

中国太平洋保险（集团）股份有限公司
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO., LTD.

2007 年年度报告

(股票代码：601601)

目 录

第一节	重要提示及释义	2
第二节	公司基本情况简介	4
第三节	会计数据和业务数据摘要.....	5
第四节	股本变动及股东情况	7
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	11
第六节	公司治理结构	19
第七节	股东大会情况简介	28
第八节	董事会报告	30
第九节	监事会报告	51
第十节	重要事项	53
第十一节	财务报告	56
第十二节	内含价值	57
第十三节	备查文件目录	62
第十四节	附件	63

提示申明:

除事实陈述外，本报告中包括了某些展望性描述分析，此类描述和分析与公司未来的实际结果可能出现重大差异，本公司并未就本公司的未来表现作出任何保证。

特提请注意。

第一节 重要提示及释义

- 1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 2、本公司第五届董事会第五次会议于 2008 年 4 月 10 日审议通过了本公司《2007 年年度报告》正文及摘要。会议应出席会议的董事 15 人，亲自出席会议的董事 14 人，委托出席会议 1 人，其中杨祥海委托周慈铭出席会议并表决。
- 3、本公司 2007 年度财务报告已经安永大华会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会

本公司董事长高国富先生，财务总监吴达川先生、总精算师迟小磊女士及副总会计师王莺女士保证年度报告中财务报告的真实、完整。

释 义

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

- | | |
|----------------|---|
| 1 本公司、太保集团、母公司 | 指 中国太平洋保险（集团）股份有限公司 |
| 2 太保寿险 | 指 中国太平洋人寿保险股份有限公司，是太保集团的控股子公司 |
| 3 太保产险 | 指 中国太平洋财产保险股份有限公司，是太保集团的控股子公司 |
| 4 太保资产 | 指 太平洋资产管理有限责任公司，是太保集团的控股子公司 |
| 5 太保香港 | 指 中国太平洋保险（香港）有限公司，是太保集团的全资子公司 |
| 6 太平洋安泰 | 指 太平洋安泰人寿保险有限公司 |
| 7 凯雷 | 指 凯雷投资集团（The Carlyle Group） |
| 8 境外投资者 | 指 Carlyle Holdings Mauritius Limited 及 Parallel Investors Holdings Limited，是凯雷旗下管理的基金所控制的投资实体 |
| 9 《公司法》 | 指 《中华人民共和国公司法》 |
| 10 《保险法》 | 指 《中华人民共和国保险法》 |
| 11 《证券法》 | 指 《中华人民共和国证券法》 |
| 12 《公司章程》 | 指 《中国太平洋保险（集团）股份有限公司章程》 |
| 13 保监会 | 指 中国保险监督管理委员会 |
| 14 证监会 | 指 中国证券监督管理委员会 |

第二节 公司基本情况简介

- 1、 公司法定中文名称：中国太平洋保险（集团）股份有限公司
公司中文名称缩写：中国太保
公司法定英文名称：CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO., LTD.
公司英文名称缩写：CPIC
- 2、 公司法定代表人：高国富
- 3、 公司董事会秘书：陈巍
公司证券事务代表：杨继宏
电话：021-58776688
传真：021-68870791
电子信箱：ir@cpic.com.cn
联系地址：上海市浦东新区银城中路 190 号交银金融大厦南楼
- 4、 公司注册地址：上海市浦东新区银城中路 190 号交银金融大厦南楼
公司办公地址：上海市浦东新区银城中路 190 号交银金融大厦南楼
邮政编码：200120
公司国际互联网网址：<http://www.cpic.com.cn>
公司电子信箱：ir@cpic.com.cn
- 5、 公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》
登载公司年度报告的证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：本公司董事会办公室
- 6、 公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：中国太保
公司 A 股代码：601601
- 7、 其他有关资料
公司首次注册登记日期：1991 年 5 月 13 日
公司首次注册登记地点：国家工商行政管理总局
公司法人营业执照注册号：1000001001110
公司税务登记号码：国税沪字 310043132211707，地税沪字 310043132211707
公司组织机构代码：13221170-7
公司聘请的境内会计师事务所名称：安永大华会计师事务所有限责任公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：上海市长乐路 989 号 45 楼

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、本报告期主要财务数据

单位: 人民币百万元

项 目	金 额
营业利润	8,496
利润总额	8,443
归属于上市公司股东的净利润	6,893
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,934
经营活动产生的现金流量净额	21,670

二、非经常性损益项目和金额

单位: 人民币百万元

非经常性损益项目	金 额
非流动性资产处置损失	22
与本公司主营业务无关的预计负债产生的损失	2
除上述各项之外的其他营业外收支净额	28
非经常性损益的所得税影响数	(11)
少数股东应承担的部分	-
合 计	41

三、截至报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位: 人民币百万元

主要会计数据	2007 年	2006 年	本年比上年增减 (%)	2005 年
营业收入	93,008	57,526	61.7	51,924
利润总额	8,443	2,026	316.7	1,472
归属于上市公司股东的净利润	6,893	1,008	583.8	1,131
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,934	1,297	434.6	1,158
归属于上市公司股东的基本每股收益(元)	1.12	0.23	387.0	0.26
归属于上市公司股东的稀释每股收益(元)	不适用	不适用	不适用	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	1.12	0.30	273.3	0.27
全面摊薄净资产收益率(%)	11.0	9.0	增加 2 个百分点	17.1
加权平均净资产收益率(%)	27.4	11.4	增加 16 个百分点	33.4
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率(%)	11.0	11.6	减少 0.6 个百分点	17.5
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	27.6	14.6	增加 13 个百分点	34.2
经营活动产生的现金流量净额	21,670	27,541	(21.3)	22,703
每股经营活动产生的现金流量净额	2.81	6.40	(56.1)	5.28
	2007 年末	2006 年末	本年末比上年末增减(%)	2005 年末
总资产	309,010	203,091	52.2	161,343
归属于上市公司股东的股东权益	62,807	11,153	463.1	6,606
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	8.16	2.59	215.1	1.54

四、采用公允价值计量的项目

单位:人民币百万元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动 ⁽¹⁾	对当期利润的影响金额 ⁽²⁾
交易性金融资产	4,757	2,463	(2,294)	236
衍生金融资产	1	-	(1)	(1)
可供出售金融资产	68,416	121,783	53,367	-
合计	73,174	124,246	51,072	235

(1) 当期变动主要由金融工具的交易以及公允价值变动引起。

(2) 对当期利润的影响金额取自财务报表中“公允价值变动收益”项目。

公允价值计量说明:对存在活跃市场的金融资产或金融负债,本公司采用活跃市场的报价确定其公允价值。对不存在活跃市场的金融资产或金融负债,本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

五、其他主要财务、监管指标

单位:人民币百万元

指标	2007 年	2006 年	2005 年
已赚保费	65,536	47,964	45,580
赔付支出	20,234	15,340	12,589
	2007 年末	2006 年末	2005 年末
投资资产 ⁽¹⁾	286,369	184,810	145,463
未决赔款准备金(产险业务) ⁽⁶⁾	8,650	6,683	5,273
未到期责任准备金(产险业务) ⁽⁶⁾	12,721	10,801	8,762
已赚保费增长率(%)	36.6	5.2	11.7
投资收益率 ⁽²⁾	11.7	5.9	5.0
综合成本率(%) ⁽³⁾⁽⁶⁾	99.9	99.9	95.1
综合赔付率(%) ⁽⁴⁾⁽⁶⁾	59.7	60.4	59.2
退保率(%) ⁽⁵⁾	5.0	3.7	6.2

(1) 投资资产包括活期存款等。

(2) 投资收益率=(投资收益+公允价值变动收益+活期存款等的利息收入)/((期初投资资产+期末投资资产)/2), 不考虑汇兑损益影响。

(3) 综合成本率=(赔付支出-摊回赔付支出+提取保险责任准备金-摊回保险责任准备金+分保费用+保险业务营业税金及附加+手续费及佣金支出+业务及管理费-摊回分保费用+记录在资产减值损失中的计提/(转回)应收款项的坏帐准备)/已赚保费。

(4) 综合赔付率=(赔付支出-摊回赔付支出+提取保险责任准备金-摊回保险责任准备金)/已赚保费。

(5) 退保率=当期退保金/((期初寿险、长期健康险责任准备金余额+期末寿险、长期健康险责任准备金余额)/2)。

(6) 上述产险业务均指太保产险的业务。

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

（一） 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股	555,421,100	8.29						555,421,100	7.21
2、国有法人持股	4,136,778,900	61.74	29,829,344				29,829,344	4,166,608,244	54.11
3、其他内资持股	674,500,000	10.07	270,170,656				270,170,656	944,670,656	12.27
其中：									
境内法人持股	674,500,000	10.07	270,170,656				270,170,656	944,670,656	12.27
境内自然人持股									
4、外资持股	1,333,300,000	19.90						1,333,300,000	17.32
其中：									
境外法人持股	1,333,300,000	19.90						1,333,300,000	17.32
境外自然人持股									
合计	6,700,000,000	100.00	300,000,000				300,000,000	7,000,000,000	90.91
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股			700,000,000				700,000,000		
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
合计			700,000,000				700,000,000	700,000,000	9.09
三、股份总数	6,700,000,000	100.00	1,000,000,000				1,000,000,000	7,700,000,000	100.00

（二） 限售股份变动情况表

本公司于 2007 年 12 月 14 日公开发行 100,000 万股，其中网下配售 30,000 万股，网上定价发行 70,000 万股，并于 2007 年 12 月 25 日挂牌上市。截至 2007 年 12 月 31 日，公司限售股份未发生变动，具体限售情况如下表所示：

单位：股

序号	股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
1	华宝投资有限公司	—	—	1,340,000,000	1,340,000,000	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
2	申能(集团)有限公司	—	—	1,278,235,705	1,278,235,705	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
3	Parallel Investors Holdings Limited	—	—	1,051,785,087	1,051,785,087	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年

4	上海国有资产经营有限公司	—	—	442,500,000	442,500,000	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
5	上海烟草(集团)公司	—	—	440,000,000	440,000,000	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
6	Carlyle Holdings Mauritius Limited	—	—	281,514,913	281,514,913	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
7	宝钢集团有限公司	—	—	71,804,295	71,804,295	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
8	上海烟草工业印刷厂	—	—	48,100,000	48,100,000	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
9	上海国鑫投资发展有限公司	—	—	34,457,000	34,457,000	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
10	华宝信托有限责任公司	—	—	18,950,000	18,950,000	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
11	宝钢集团新疆八一钢铁有限公司	—	—	5,000,000	5,000,000	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
12	大连实德集团有限公司	—	—	110,000,000	110,000,000	发行前一年增资扩股限售三年以及发行限售	5,000,000 股自 2007 年 6 月 4 日起 3 年； 105,000,000 股自上市日起 1 年
13	郑州宇通集团有限公司	—	—	50,000,000	50,000,000	发行前一年增资扩股限售三年	自 2007 年 6 月 4 日起 3 年
14	上海潞安投资有限公司	—	—	48,335,000	48,335,000	发行前一年增资扩股限售三年	自 2007 年 6 月 4 日起 3 年
15	中融国际信托有限公司	—	—	3,335,000	3,335,000	发行前一年增资扩股限售三年	自 2007 年 6 月 4 日起 3 年
16	上海久事公司等 215 家 A 股发行前法人股东	—	—	1,475,983,000	1,475,983,000	发行限售	自上市日起 1 年
17	中船重工财务有限责任公司等 442 家网下配售股东	—	—	300,000,000	300,000,000	网下配售锁定三个月	自上市日起 3 个月
	合计	—	—	7,000,000,000	7,000,000,000	—	—

（三） 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

单位:股

种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
A 股	2007 年 12 月 14 日	30.00	1,000,000,000	2007 年 12 月 25 日	7,700,000,000	—

经本公司2007年4月30日召开的2006年度股东大会、2007年9月12日召开的2007年第六次临时股东大会、2007年11月3日召开的2007年第七次临时股东大会审议，并根据保监会于2007年7月30日出具的《关于为中国太平洋保险(集团)股份有限公司首次公开发行上市出具监管意见的批复》（保监发改[2007]978号）及证监会于2007年12月6日出具的《关于核准中国太平洋保险(集团)股份有限公司首次公开发行股票的通知》（证发行字

[2007]456号)，公司获准公开发行 A 股。2007年12月，本公司以每股30元的价格发行10亿股A股。发行后，公司总股本变更为77亿股。2008年3月4日，国家工商行政管理总局核发了公司A股发行后的企业法人营业执照（注册号：1000001001110），注册资本增加到人民币 77亿元。

2、内部职工股情况

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司无内部职工股。

二、股东情况

（一） 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数							388,345 家
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
华宝投资有限公司	国有法人股	17.40%	1,340,000,000		1,340,000,000		
申能(集团)有限公司	国有法人股	16.60%	1,278,235,705		1,278,235,705		
Parallel Investors Holdings Limited	外资法人股	13.66%	1,051,785,087		1,051,785,087		
上海国有资产经营有限公司	国家股	5.75%	442,500,000		442,500,000		
上海烟草(集团)公司	国有法人股	5.71%	440,000,000		440,000,000		
Carlyle Holdings Mauritius Limited	外资法人股	3.66%	281,514,913		281,514,913		
上海久事公司	国有法人股	3.35%	258,127,000	+127,000	258,000,000		
云南红塔集团有限公司	国有法人股	2.34%	180,000,000		180,000,000		
大连实德集团有限公司	社会法人股	1.43%	110,000,000		110,000,000	质押 80,000,000	
京基集团有限公司	社会法人股	1.30%	100,000,000		100,000,000		
源信行投资有限公司	社会法人股	1.30%	100,000,000		100,000,000		
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称			持有无限售条件股份数量	股份种类			
中国工商银行—中海能源策略混合型证券投资基金			13,000,000	A 股			
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪			6,023,000	A 股			
中国人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—005L—FH001 沪			6,022,000	A 股			
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪			6,022,000	A 股			
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品			6,021,000	A 股			
中国建设银行—工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金			5,400,000	A 股			
海通证券股份有限公司			5,312,000	A 股			
同德证券投资基金			4,389,956	A 股			
中海石油财务有限责任公司			4,000,000	A 股			
中意人寿保险有限公司—中石油年金产品—股票账户			3,869,000	A 股			
上述股东关联关系或一致行动关系的说明				Parallel Investors Holdings Limited 和 Carlyle Holdings Mauritius Limited 之间因同属凯雷投资集团而存在关联关系。前十名无限售条件股东中，除部分股东属于同一法人管理外，本公司未知上述股东之间有关联关系或一致行动关系。			

一般法人参与配售新股约定持股期限的情况

一般法人的名称	约定持股期限
中船重工财务有限责任公司等 442 家股东	自 2007 年 12 月 25 日上市之日起锁定 3 个月

(二) 控股股东及实际控制人简介

本公司股权结构较为分散，不存在控股股东，也不存在实际控制人。

截至 2007 年 12 月 31 日，持有公司 5% 以上股份的股东有：

1、 华宝投资有限公司

华宝投资有限公司成立于 1994 年 11 月 21 日，法定代表人为马国强，注册资本为 68.69 亿元。该公司经营范围为对冶金及相关行业的投资及投资管理、投资咨询、商务咨询服务（除经纪），是宝钢集团有限公司的全资子公司。

2、 申能（集团）有限公司

申能（集团）有限公司是国有独资有限责任公司，成立于 1996 年 11 月 18 日，法定代表人为李关良，注册资本为 60 亿元。该公司主要从事电力、能源基础产业的投资开发和管理，天然气资源的投资，城市燃气管网的投资，房地产、高科技产业投资管理，实业投资，资产经营，国内贸易。

3、 Parallel Investors Holdings Limited

Parallel Investors Holdings Limited 是在毛里求斯共和国注册的投资控股公司，为凯雷旗下管理的基金所控制的投资实体。

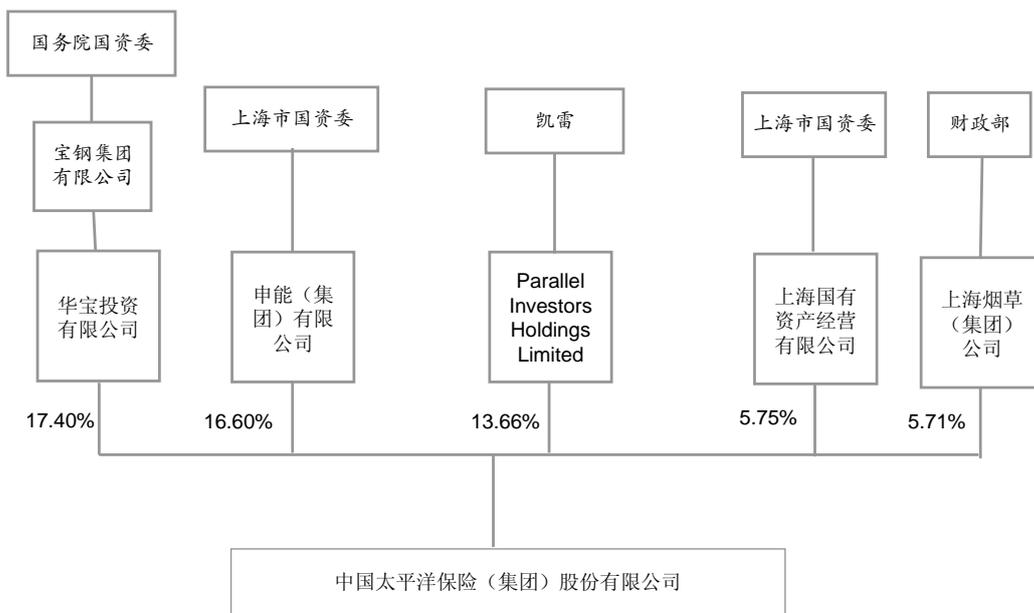
4、 上海国有资产经营有限公司

上海国有资产经营有限公司是国有独资有限责任公司，成立于 1999 年 9 月 24 日，法定代表人为祝世寅，注册资本为 50 亿元。该公司主要从事实业投资、资本运作、资产收购、包装和出让、企业和资产托管、债券重组、产权经纪、房地产中介、财务顾问、投资咨询及与经营范围相关的咨询服务，与资产经营、资本运作业务相关的担保。

5、 上海烟草（集团）公司

上海烟草（集团）公司是成立于 1984 年 4 月 2 日的国有企业，法定代表人为施超，注册资本为 17.40 亿元。该公司主要从事卷烟、雪茄烟、烟斗丝、烤烟、晾晒烟、仓储、汽车货物运输、卷烟工业设备和专用材料、烟草发酵、劳务、熏蒸、食品、饮料、饮用水等业务。

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司主要股东的最终控制人与公司之间关系图如下：



第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

单位：人民币万元

姓名	职务	性别	年龄	本届任期	税前报酬总额	是否在股东单位及其他关联方领取报酬
高国富	董事长	男	51	自 2007 年 6 月起	295.21	否
霍联宏	董事、总经理	男	50	自 2007 年 6 月起	277.60	否
杨祥海	副董事长	男	56	自 2007 年 6 月起	详见注 3	是
周慈铭	董事	男	56	自 2007 年 6 月起	详见注 3	是
陈绍昌	董事	男	59	自 2007 年 6 月起	详见注 3	是
沈伟明	董事	男	60	自 2007 年 6 月起	10.42	是
于业明	董事	男	40	自 2007 年 6 月起	10.42	是
黄孔威	董事	男	41	自 2007 年 6 月起	10.42	是
杨向东	董事	男	42	自 2007 年 6 月起	详见注 3	是
冯军元	董事	女	38	自 2007 年 6 月起	详见注 3	是
许善达	独立董事	男	61	自 2007 年 11 月起	详见注 4	否
张祖同	独立董事	男	59	自 2007 年 6 月起	10.42	否
李若山	独立董事	男	58	自 2007 年 6 月起	10.42	否
袁天凡	独立董事	男	55	自 2007 年 6 月起	10.42	否
肖 微	独立董事	男	47	自 2007 年 6 月起	10.42	否
马国强	监事长	男	44	自 2007 年 6 月起	10.42	是
张建伟	监事	男	53	自 2007 年 6 月起	10.42	是
林丽春	监事	女	37	自 2007 年 6 月起	10.42	是
熊兴旺	职工监事	男	55	自 2007 年 4 月起	140.50	否
袁颂文	职工监事	男	40	自 2007 年 4 月起	49.10	否
徐敬惠	常务副总经理	男	50	自 2007 年 8 月起	256.98	否
施解荣	副总经理	男	55	自 2007 年 8 月起	197.75	否
汤大生	副总经理	男	53	自 2007 年 8 月起	253.75	否
顾 越	副总经理	男	42	自 2007 年 8 月起	234.74	否
孙培坚	副总经理	男	44	自 2007 年 8 月起	204.06	否
陈 巍	董事会秘书	男	40	自 2007 年 8 月起	157.08	否
吴达川	财务总监	男	35	自 2007 年 12 月起	详见注 4	否
杨文斌	投资总监	男	51	自 2007 年 11 月起	158.16	否
迟小磊	总精算师	女	39	自 2007 年 11 月起	106.69	否
金文洪	太保寿险董事长	男	57	自 2006 年 6 月起	253.29	否
潘桑昌	太保寿险经营委员会主席	男	60	自 2006 年 6 月起	740.00	否
夏 林	太保产险董事长	男	60	自 2004 年 10 月起	243.35	否
吴宗敏	太保产险总经理	男	42	自 2007 年 4 月起	220.62	否
合 计	—	—	—	—	3,945.18	—

注：1、本公司所有董事、监事和高管人员均未持有本公司股票。

2、根据 2007 年第五次临时股东大会的决议，本届董、监事（在公司领薪的董、监事除外）津贴标准为每年税前 25 万元，2007 年 8 月—12 月的薪酬为 10.42 万元。

3、董事杨祥海先生、周慈铭先生、陈绍昌先生、杨向东先生、冯军元女士未领取。

4、报告期内许善达先生、吴达川先生尚未在公司领薪。

5、杨文斌先生 2007 年 11 月被聘任为太保集团投资总监，此前在太保寿险任职。

6、本公司董、监事任期三年，可以连选连任，独立董事连续任期不得超过六年。

二、董事、监事、高级管理人员主要工作经历

（一）董事

高国富先生：自2006年9月起，高先生担任本公司董事长。在加入本公司之前，高先生曾先后出任上海外高桥保税区开发（控股）公司总经理、上海万国证券公司代总裁、上海久事公司总经理、上海市城市建设投资开发总公司总经理。高先生拥有高级经济师职称，并获得上海交通大学管理工程专业博士学位。

霍联宏先生：自2000年10月起，霍先生担任本公司董事及总经理。霍先生还兼任太保寿险与太保产险董事以及太保资产董事长。自1993年加入本公司以来，霍先生曾担任多个职位，包括本公司海南分公司、北京分公司总经理。在此之前，霍先生曾在交通银行海南分行担任保险部副经理。霍先生拥有高级经济师职称，并获得中南矿冶学院自动化专业学士学位。

杨祥海先生：自2000年10月起，杨先生担任本公司副董事长。杨先生目前为申能（集团）有限公司副董事长兼总经理。杨先生自1999年起出任申能股份公司董事长并自2003年12月起出任上海燃气（集团）公司的董事长。在此之前，杨先生曾担任上海市证券管理办公室主任、上海证券交易所总经理、上海市计划委员会副主任。杨先生拥有高级经济师职称，并获得复旦大学经济管理硕士学位。

周慈铭先生：自2000年10月起，周先生担任本公司董事。周先生还兼任太保产险副董事长和太保寿险监事长。2001年10月至2006年3月间，周先生曾担任太保寿险副董事长。自1998年起，周先生还担任申能（集团）有限公司副总经济师，并自2006年起担任董事会秘书。周先生曾经担任上海财经大学副教授、副系主任，并曾经在美国华盛顿大学和美国斯坦福大学任访问教授，周先生还曾经担任上海久联证券经纪有限责任公司副董事长。周先生拥有高级经济师职称，并获得上海财经大学经济学硕士学位。

陈绍昌先生：自2000年10月起，陈先生担任本公司董事。陈先生自2000年2月起担任上海国有资产经营有限公司副总裁。在此之前，陈先生曾担任上海市委办公厅副处长，中国银行伦敦分行高级经理。陈先生曾在上海第二工业大学机械设计及自动化专业本科学习，并拥有高级经济师职称。

沈伟明先生：自2000年10月起，沈先生担任本公司董事；沈先生同时还兼任太保产险监事。沈先生自1998年起担任上海烟草（集团）公司总经济师。沈先生拥有经济师职称，并获得上海电视大学管理学毕业证书。

于业明先生：自2003年4月起，于先生担任本公司董事；于先生同时还兼任太保产险董事、太保寿险董事。于先生自2006年9月起担任华宝信托有限责任公司董事长。自2004年3月起，于先生担任宝钢集团财务有限公司董事长，并于2002年至2003年间出任联合证券有限责任公司总经理。于先生拥有高级会计师职称，并获得复旦大学经济学博士学位。

黄孔威先生：自2004年11月起，黄先生担任本公司董事。黄先生自2003年6月起在宝钢集团有限公司资产经营部工作，自2005年4月起出任副部长。黄先生拥有高级工程师职称，并获得浙江大学管理信息系统硕士学位。

杨向东先生：自2007年6月起，杨先生担任本公司董事；杨先生同时还兼任太保寿险董事。杨先生自2001年起担任凯雷投资集团董事总经理、全球管理委员会委员及凯雷亚洲基金（Carlyle Asia Partners）联席主管。在加入凯雷投资集团之前，杨先生曾任职于美国高盛，出任董事总经理、亚洲私募投资（Principal Investment Asia）联席主管及亚洲管理委员会（Asia Management Committee）委员。杨先生获得哈佛大学经济学学士及哈佛商学院的工商管理硕士学位。

冯军元女士：自2007年6月起，冯女士担任本公司董事；冯女士同时还兼任太保寿险董事、太保产险董事。冯女士自1998年起加入凯雷投资集团，现担任凯雷投资集团董事总经理。在加入凯雷投资集团之前，冯女士曾于瑞士信贷第一波士顿纽约任职近五年。冯女士获得哈佛商学院工商管理硕士学位。

许善达先生：自2007年11月起，许先生担任本公司独立董事。许先生现任国家信息化专家咨询委员会委员、财政部会计准则委员会委员、中国注册会计师协会审计准则委员会委员、中国财政学会副会长、中国国际税收研究会副会长、中国经济50人论坛成员和学术委员会委员。许先生还担任中国工商银行股份有限公司独立董事。许先生1999年12月至2006年12月任国家税务总局副局长。许先生1970年毕业于清华大学自动控制系，1984年获中国农业科学院研究生院农业经济管理硕士学位，1999年获英国巴斯大学财政专业硕士学位。

张祖同先生：自2007年6月起，张先生担任本公司独立董事。张先生2004年1月自安永会计师事务所退休，退休前曾出任安永会计师事务所多个职位，包括安永香港及中国区副主席、专业服务管理合伙人和安永审计及咨询服务主席。张先生曾是英格兰及威尔士特许会计师公会资深会员和香港会计师公会资深会员。张先生获得伦敦大学Queen Elizabeth College学士学位。

李若山先生：自2007年6月起，李先生担任本公司独立董事。李先生担任复旦大学管理学院财务金融系系主任。李先生亦为上海证券交易所上市公司专家委员会委员、上海市会计学会副会长及复旦金融期货研究所所长。李先生获得厦门大学经济学博士学位。

袁天凡先生：自2007年6月起，袁先生担任本公司独立董事。袁先生担任盈科亚洲拓展有限公司副主席，亦担任富通集团高级顾问。袁先生自1997年至2007年曾担任盈科保险集团有限公司主席，自1996年至2006年期间担任盈科集团副主席，1999年至2006年担任电讯盈科有限公司副主席。袁先生自1988年至1991年期间曾担任香港联交所行政总裁。袁先生获得芝加哥大学经济学学士学位。

肖 微先生：自2007年6月起，肖先生担任本公司独立董事。肖先生自1989年起担任君合律师事务所合伙人。肖先生亦曾担任中国证券监督管理委员会发行审核委员会委员。肖先生获得中国社科院研究生院硕士学位和哥伦比亚大学法学硕士学位。

（二） 监事

马国强先生：自2004年5月起，马先生担任本公司监事，现为本公司监事长。马先生于1995年加入宝钢集团有限公司，并自2001年起出任该公司副总经理。在此之前，马先生于1986年取得北京科技大学管理工程硕士学位后，担任该大学的教师，后兼任教务室主任。自1991年9月至1993年9月，马先生获中国政府资助修读德国亚琛大学经济管理课程。

张建伟先生：自2007年6月起，张先生担任本公司监事；张先生同时还兼任太保产险监事，并于2004年至2007年期间担任本公司董事。张先生自1994年加入上海久事公司，现任上海久事公司副总经理。在此之前，张先生曾担任上海光通信器材公司副总经理。张先生拥有高级经济师职称，并获得中欧国际工商学院工商管理硕士学位。

林丽春女士：自2007年6月起，林女士担任本公司监事；林女士同时还兼任太保产险监事。林女士目前为上海红塔大酒店有限公司副总经理（主持工作）。林女士具有中国注册会计师资格，获得中南财经大学经济学学士学位。

熊兴旺先生：自2003年4月起，熊先生担任本公司监事。自1998年加入本公司后，熊先生曾任多个职位，包括本公司乌鲁木齐分公司总经理、本公司总稽核师、审计责任人、审计部总经理和采购服务中心主任。在此之前，熊先生曾于中国人民银行新疆分行及交通银行乌鲁木齐分行工作。熊先生拥有高级经济师、政工师职称，并持有解放军炮兵指挥学院地炮政治指挥系文凭和金融保险研究生班结业证书。

袁颂文先生：自2004年5月起，袁先生担任本公司监事。自2005年起，袁先生担任本公司审计部副总经理。1993年加入本公司之前，袁先生曾在上海普陀区审计局工作。袁先生拥有经济师、助理审计师职称并获得澳门科技大学工商管理硕士学位。

（三） 高级管理人员

霍联宏先生：自2000年起，霍先生担任本公司总经理。霍先生的简历请参见上述“（一）董事”。

徐敬惠先生：自2005年起，徐先生担任本公司副总经理，2007年8月担任本公司常务副总经理；徐先生同时还兼任太保产险董事。自1991年加入本公司以来，徐先生曾担任多个职位，包括本公司国内业务二部总经理、大连分公司总经理、本公司总经理特别助理。2001年至2005年间，徐先生担任太保寿险副总经理，兼太保寿险上海分公司总经理。徐先生持有高级经济师职称，并获得新加坡南洋理工大学工商管理硕士学位。

施解荣先生：自1991年起，施先生担任本公司副总经理。施先生同时兼任太平洋安泰董事长、太保产险监事长和长江养老保险股份有限公司董事。在此之前，施先生曾任黑龙江省政府省长办公室秘书，中国人民保险公司黑龙江分公司助理总经理。施先生拥有高级经济师职称，还获得了黑龙江商学院商业经济专业专科文凭。

汤大生先生：自1999年起，汤先生担任本公司副总经理。汤先生同时兼任太保寿险董事，太保资产董事、总经理。自1993年加入本公司以来，汤先生曾担任多个职位，包括本公司上海分公司副总经理、太保寿险财务总监。在此之前，汤先生曾任中国人民银行江西分行会计处副处长、交通银行财务会计部副总经理。汤先生拥有高级会计师职称，并获得上海财经大学保险学硕士学位。

顾越先生：自2001年3月起，顾先生担任本公司副总经理，2007年12月兼任总审计师、审计责任人。顾先生还兼任太保产险董事。自1993年加入本公司以来，顾先生曾担任多个职位，包括本公司苏州分公司及南京分公司总经理，太保寿险监事长以及本公司董事会秘书及人力资源部总经理。在此之前，顾先生曾任职于上海市统计局。顾先生持有经济师职称，并获得中欧国际工商学院EMBA学位。

孙培坚先生：自2005年起，孙先生担任本公司副总经理；孙先生同时还兼任本公司合规负责人、太保产险董事。自1991年加入本公司以来，孙先生曾担任多个职位，包括本公司再保险部总经理、本公司总经理助理等。在此之前，孙先生曾任职于交通银行上海分行保险业务部。孙先生持有经济师职称，获得上海交通大学工学硕士和中欧国际工商学院EMBA学位。

陈巍先生：自2007年起，陈先生担任本公司董事会秘书。自1995年加入本公司以来，陈先生曾担任多个职务，包括本公司伦敦代表处首席代表和太保香港董事兼总经理。陈先生系英国特许保险协会会员（ACII）。陈先生拥有工程师和经济师职称，并获得上海交通大学船舶工程专业学士学位和英国 Middlesex 大学商学院硕士学位。

吴达川先生：自2007年12月起，吴先生担任本公司财务总监，吴先生同时还兼任太保产险董事。在加入本公司之前，吴先生曾任德勤华永会计师事务所有限公司全球（金融服务业）审计合伙人，中国平安保险（集团）股份有限公司资格会计师。吴先生毕业于新加坡南洋理工大学，获会计学学士学位。吴先生为澳大利亚注册会计师协会、新加坡会计师协会、香港会计师公会及注册金融分析师协会会员。

杨文斌先生：自2007年11月起，杨先生担任本公司投资总监。自2006年8月加入本公司以来，杨先生先后担任太保资产投资总监、太保寿险经营委员会成员、投资总监等职务。加入本公司以前，杨先生曾任中国平安保险（集团）股份有限公司首席投资执行官、平安资产管理公司董事长、美国美邦人寿保险公司（日本）常务董事及首席投资执行官、美国安泰保险公司（香港）大中华地区首席投资执行官等职务。杨先生获得台湾大学法学院商学系国际贸易组商学士学位和美国芝加哥大学商学院工商管理硕士学位。

迟小磊女士：自2007年11月起，迟女士担任本公司总精算师；迟女士同时还兼任太保产险董事。迟女士于2007年7月加入本公司，担任本公司副总精算师。在加入本公司前，迟女士曾任明德丰怡精算顾问公司董事总经理兼资深精算顾问，通能精算顾问公司精算顾问，加拿大伦敦人寿保险公司副经理，以及原中国人民保险公司上海分公司国外业务部资深展业。迟女士为北美精算师协会正式会员、加拿大精算师协会正式会员、香港精

算师协会正式会员、中国精算师协会正式会员。迟女士获得加拿大 Concordia 大学精算专业硕士学位。

金文洪先生：自 2006 年 6 月起，金先生担任太保寿险董事长。自 1991 年加入本公司以来，金先生曾担任多个职务，包括本公司国外业务部经理，总经理助理、董事、副总经理、太保寿险总经理。加入本公司之前，金先生曾任上海市政府财贸办公室外经处、市场处副处长等职务。金先生拥有高级经济师职称，并获得复旦大学管理科学专业硕士学位。

潘燊昌先生：自 2006 年 6 月起，潘先生担任太保寿险董事、经营委员会主席。潘先生为英国精算师学会会员、澳大利亚精算师学会会员、台湾精算师学会会员、美国精算学会会员、北美精算师协会会员。在加入本公司前，潘先生曾担任友邦保险香港分公司总经理、市场资深副总裁，美国安泰国际保险公司资深副总裁，美国安泰人寿保险股份有限公司总裁，ING 安泰人寿总裁。潘先生获得香港大学化学系学士学位。

夏林先生：自 2001 年 3 月起，夏先生担任太保产险董事长。自 1993 年加入本公司以来，夏先生曾担任多个职位，包括本公司海南分公司副总经理，深圳分公司总经理等。夏先生持有高级经济师职称，获得兰州大学化学系学士学位。

吴宗敏先生：自 2007 年 4 月起，吴先生担任太保产险董事、总经理。自 1991 年加入本公司以来，吴先生曾担任多个职位，包括本公司伦敦代表处首席代表、太保香港董事兼总经理、太保产险副总经理等。在此之前，吴先生曾任职于交通银行上海分行保险业务部。吴先生系英国特许保险协会会员（ACII）并持有高级经济师职称。吴先生获得上海交通大学船舶及海洋工程系工学硕士、中欧国际工商学院 EMBA 学位。

三、董事、监事、高级管理人员在股东单位及其他单位任职情况

（一）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期	是否领取报酬津贴
杨祥海	申能（集团）有限公司	副董事长兼总经理	自 1999 年起	是
马国强	宝钢集团有限公司	副总经理	自 2001 年起	是
周慈铭	申能（集团）有限公司	副总经济师	自 1998 年起	是
陈绍昌	上海国有资产经营有限公司	副总裁	自 2000 年起	是
沈伟明	上海烟草（集团）公司	总经济师	1998—2007 年	是
于业明	华宝信托有限责任公司	董事长	自 2006 年起	是
黄孔威	宝钢集团有限公司	资产经营部副部长	自 2005 年起	是
杨向东	凯雷投资集团	董事总经理	自 2001 年起	是
冯军元	凯雷投资集团	董事总经理	自 1998 年起	是
张建伟	上海久事公司	副总经理	自 2002 年起	是
林丽春	上海红塔大酒店有限公司	副总经理	自 2001 年起	是

(二) 在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期	是否领取报酬津贴
许善达	中国工商银行股份有限公司	独立董事	自 2007 年起	是
张祖同	中国国际贸易中心股份有限公司	独立董事	自 2004 年起	是
	GST Holdings Limited (海湾控股有限公司)	独立董事	自 2005 年起	是
	Nam Hing Holdings Limited (南兴集团有限公司)	独立董事	自 2005 年起	是
李若山	复旦大学管理学院财务金融系	系主任	自 2003 年起	是
	中化国际股份有限公司	独立董事	自 2002 年起	是
	浦东建设股份有限公司	独立董事	自 2004 年起	是
	万丰奥威股份有限公司	独立董事	自 2006 年起	是
袁天凡	富通集团	高级顾问	自 2007 年起	是
	盈科亚洲拓展有限公司	副主席	自 2005 年起	是
肖 微	北京君合律师事务所	合伙人	自 1989 年起	是
	深圳市广聚能源股份有限公司	独立董事	自 2004 年起	是
	中欧基金管理有限公司	独立董事	自 2006 年起	是
徐敬惠	上海交运股份有限公司	独立董事	自 2007 年起	是
施解荣	长江养老保险股份有限公司	董事	自 2007 年起	否

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况**1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：**

董事、监事报酬由股东大会批准，高级管理人员报酬由董事会提名薪酬委员会拟定，报董事会批准。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：

本公司聘请人力资源专业咨询机构，依据本公司经营状况、治理结构、职位设置、绩效考核等因素，参考市场薪酬水平，确定和调整公司董事、监事和高级管理人员的薪酬。

五、公司董事、监事、高级管理人员变动情况**(一) 董事变动情况**

姓名	担任的职务	变动情况
张建伟	第四届董事会董事	换届辞任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
潘建德	第四届董事会董事	换届辞任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
张 萌	第四届董事会董事	换届辞任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
龚浩成	第四届董事会独立董事	换届辞任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
邓鸿勋	第四届董事会独立董事	换届辞任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
陈恒平	第四届董事会独立董事	换届辞任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
贺德川	第四届董事会独立董事	换届辞任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
卓 志	第四届董事会独立董事	换届辞任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
冯 军	第四届董事会独立董事	换届辞任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
高永富	第四届董事会独立董事	换届辞任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
徐 明	第五届董事会董事	工作原因辞任(2007年11月3日召开的2007年第七次临时股东大会审议通过)
高国富	第五届董事会董事长	连选连任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过，并经2007年6月25日召开的第五届董事会第一次会议选举为第五届董事会董事长)
霍联宏	第五届董事会董事	连选连任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
杨祥海	第五届董事会董事	连选连任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
周慈铭	第五届董事会董事	连选连任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
于业明	第五届董事会董事	连选连任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)

陈绍昌	第五届董事会董事	连选连任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
沈伟明	第五届董事会董事	连选连任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
黄孔威	第五届董事会董事	连选连任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
杨向东	第五届董事会董事	换届当选(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
冯军元	第五届董事会董事	换届当选(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
许善达	第五届董事会独立董事	新增当选(2007年11月3日召开的2007年第七次临时股东大会审议通过)
张祖同	第五届董事会独立董事	换届当选(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
李若山	第五届董事会独立董事	换届当选(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
袁天凡	第五届董事会独立董事	换届当选(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
肖 微	第五届董事会独立董事	换届当选(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)

(二) 监事变动情况

姓名	担任的职务	变动情况
李柏龄	第四届监事会监事	换届辞任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
田世宝	第四届监事会监事	换届辞任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
马国强	第五届监事会监事长	连选连任(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过, 并经2007年6月25日召开的第五届监事会第一次会议选举为第五届监事会监事长)
张建伟	第五届监事会监事	换届当选(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
林丽春	第五届监事会监事	换届当选(2007年6月11日召开的2007年第四次临时股东大会审议通过)
熊兴旺	第五届监事会职工监事	2007年4月29日, 本公司工会工作委员会征求全体职工代表意见后继续选举
袁颂文	第五届监事会职工监事	2007年4月29日, 本公司工会工作委员会征求全体职工代表意见后继续选举

(三) 高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情况
霍联宏	总经理	2007年6月25日召开的第五届董事会第一次会议续聘
徐敬惠	常务副总经理	2007年8月17日召开的第五届董事会第二次会议聘任
施解荣	副总经理	2007年8月17日召开的第五届董事会第二次会议续聘
汤大生	副总经理	2007年8月17日召开的第五届董事会第二次会议续聘
顾 越	副总经理	2007年8月17日召开的第五届董事会第二次会议续聘
	总审计师和审计责任人	2007年12月8日召开的第五届董事会2007年第五次临时会议聘任
孙培坚	副总经理	2007年8月17日召开的第五届董事会第二次会议续聘
	合规负责人	2007年8月17日召开的第五届董事会第二次会议聘任
陈 巍	第五届董事会秘书	2007年2月7日召开的第四届董事会2007年第一次临时会议聘任为董事会秘书, 2007年8月17日召开的第五届董事会第二次会议续聘
吴达川	财务总监	2007年12月8日召开的第五届董事会2007年第五次临时会议聘任
杨文斌	投资总监	2007年11月5日召开的第五届董事会2007年第四次临时会议聘任
迟小磊	总精算师	2007年11月5日召开的第五届董事会2007年第四次临时会议聘任
吴宗敏	太保产险总经理	2007年4月4日太保产险召开的第二届董事会第四次会议聘任

六、公司员工情况

截至 2007 年 12 月 31 日，与本公司签订劳动合同的员工有 59,996 人（包括太保集团、太保寿险、太保产险、太保资产员工），其专业、学历、年龄构成情况如下：

1、专业类别

专业类别	人数(名)	占比(%)
管理人员	545	0.91
专业人员	13,533	22.56
营销人员	36,274	60.46
其他	9,644	16.07
合计	59,996	100

2、教育类别

教育类别	人数(名)	占比(%)
研究生	1,278	2.13
本科	16,219	27.03
本科以下	42,499	70.84
合计	59,996	100

3、年龄分布

年龄段	人数(名)	比例(%)
30 岁以下	23,014	38.36
31-40 岁	23,538	39.23
41-50 岁	10,690	17.82
50 岁以上	2,754	4.59
合计	59,996	100

第六节 公司治理结构

一、 公司治理的情况

报告期内，本公司严格遵守《公司法》、《保险法》、《证券法》等相关法律，按照监管部门颁布的相关法规、规章要求，结合公司实际情况，不断完善公司治理结构。本公司通过不断优化集团化管理的架构，充分整合内部资源，形成了一套完善的、相互制衡、相互协调的公司治理体系。股东大会、董事会、监事会及高级管理层按照《公司章程》赋予的职责，依法独立运作，履行各自的权利、义务，没有违法、违规的情况发生。公司治理情况如下：

（一） 关于股东和股东大会

报告期内，公司召开了 2006 年度股东大会和 8 次临时股东大会。股东大会的通知、召集、召开和表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。股东大会建立健全了与股东沟通的有效渠道，积极听取股东的意见和建议，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权，为股东创造充分参与决策、平等行使股东权力的良好环境。

（二） 关于董事、董事会以及董事会各专门委员会

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司董事会由 15 名成员构成，其中独立董事 5 名；董事会的人数、构成符合监管要求和《公司章程》规定。公司董事会及下属委员会各司其职，以保证公司董事会在获得充分信息的前提下，考虑多方面的建议与意见，作出适当的决策。

报告期内，董事会共召开了 13 次会议。全体董事恪尽职守，亲身或者通过电子通讯方式积极参加会议，努力做到在深入了解情况的基础上作出决策，注重维护公司和全体股东的利益。

董事会下设战略委员会、审计委员会、提名薪酬委员会和风险管理委员会等四个专门委员会，各委员会对专业问题进行了研究，且提出建议供董事会参考。

2007 年，战略委员会共举行了 5 次会议，对关于公司上市、完善公司治理架构等有关战略规划提出意见和建议。

2007 年，审计委员会共举行了 4 次会议，审核了 2006 年财务决算报告、2007 年财务预算报告以及 A 股上市财务报告、盈利预测报告以及内控评估报告等。

另外，审计委员会根据年报工作要求，在外部审计师进场前召开会议审阅了公司编制的财务报表，形成了书面意见，并在外部审计师进场后保持了充分及时的沟通。3 月 28 日，审计委员会在外部审计师出具初步审计意见后召开会议再次审阅了公司财务报告，形成了书面意见。4 月 9 日审计委员会对年度报告形成决议，同意提交董事会审议。

2007 年，提名薪酬委员会共举行了 3 次会议。审核了公司董事、监事和高级管理人员责任保险的议案，公司职位、薪酬和绩效管理体系改革的议案，审核了有关提名公司董事会秘书以及高级管理人员的各项事宜。

2007 年，风险管理委员会共举行 1 次会议。审核了公司风险管理政策、合规政策等。

（三） 关于监事和监事会

监事会现有成员 5 名，其中股东代表监事 3 名，职工代表监事 2 名，监事会的人数、构成符合监管要求和《公司章程》规定。

2007 年，监事会共举行 3 次会议，通过审阅公司的各类文件和专题汇报、进行调研考察、对分支机构巡视等方式，对公司的经营状况、财务活动进行检查和监督。全体监事遵守诚信原则，认真履行监督职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

此外，监事列席了报告期内召开的董事会，对公司董事以及高级管理人员履行职责情况进行了检查监督，保障了公司持续、稳定、健康的发展。

（四） 独立董事

本公司独立董事具有必备的专业知识和经验，能严格按照法律、法规、其他规范性文件及《公司章程》的规定履行职责，对本公司的风险管理、内部控制及本公司的经营管理提出了许多意见与建议。独立董事以其独立客观的立场参与公司重大事项的决策，发挥了实质性作用。

（五）董事会秘书

本公司董事会秘书依照法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定履行其职责。公司董事会秘书在按法定程序筹备股东大会和董事会会议、协调公司与投资者之间的关系、处理公司信息披露事务等方面发挥了积极有效的作用。

二、独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

本公司第五届董事会独立董事共 5 名，李若山、肖微、袁天凡、张祖同经 2007 年 6 月 11 日召开的 2007 年第四次临时股东大会审议通过后任第五届董事会独立董事，许善达经 2007 年 11 月 3 日召开的 2007 年第七次临时股东大会审议通过后任第五届董事会独立董事。

报告期内，独立董事认真履行有关法律法规和《公司章程》规定的职责以及诚信与勤勉义务；积极参加董事会会议及专门委员会会议，为本公司的公司治理、改革发展和经营管理等提供了许多建设性意见和建议；决策过程中尤其关注中小股东的合法权益。

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
许善达	0	0	0	0	于 2007 年 12 月经保监会核准独立董事资格，未参加过公司 2007 年度召开的董事会
张祖同	4	4	0	0	/
李若山	4	4	0	0	/
袁天凡	4	3	1	0	第五届董事会 2007 年第二次临时会议因公务不能亲自参加，委托独立董事张祖同出席会议并表决
肖微	4	3	1	0	第五届董事会 2007 年第二次临时会议因公务不能亲自参加，委托独立董事李若山出席会议并表决

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事未对本公司有关事项提出异议。

三、公司相对于控股股东在资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

本公司股权结构分散，无控股股东及实际控制人。

作为综合性保险集团，本公司在保监会的监管之下，保持资产、人员、财务、机构和业务五方面完全独立。本公司为自主经营、自负盈亏的独立法人，具有独立、完整的业务及自主经营能力。

1、资产完整

本公司拥有经营保险业务相关资产，除部分房产存在权属瑕疵外，本公司拥有与自身业务经营有关的土地、房屋以及商标、域名等知识产权的所有权或者使用权。

2、人员独立

本公司股权结构分散，不存在控股股东或实际控制人。本公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东或实际控制人及其控制的其

他企业中担任职务或领薪的情况；本公司的财务人员也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。

3、财务独立

本公司设立了独立的财务会计部门，建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度并独立进行财务决策；本公司建立了规范的财务会计制度和对子公司及分支机构的财务管理制度；本公司依法独立设立账户，未与任一股东共用账户。

4、机构独立

本公司已设立了股东大会、董事会、监事会等机构，聘任了包括总经理、副总经理、董事会秘书等人员在内的高级管理人员，并根据自身经营管理的需要设置战略、财务、业务、风险管理、信息技术等职能部门。本公司独立行使经营管理职权，不存在与其他企业之间机构混同的情形。

5、业务独立

本公司根据《企业法人营业执照》所核定的经营范围独立地开展业务。在 2001 年分业之前，本公司直接经营人寿保险和财产保险业务；分业之后，成立了太保寿险和太保产险，分别直接经营人寿保险和财产保险业务。太保集团经营范围变更为控股投资保险企业；监督管理投资控股保险企业的各种国内、国际再保险业务；监督管理投资控股保险企业的资金运用业务；经批准参加国际保险活动以及经保监会批准的其他业务。本公司依法独立从事经营范围内的业务，不因与关联方之间存在关联关系而使本公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

综上，本公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

四、高级管理人员的考评及激励情况

公司根据中长期发展战略规划和年度重点工作计划，对各位高级管理人员实行严格的任期考评与年度考评相结合的绩效管理制度。年初，本公司根据董事会确定的经营管理目标，按各位高级管理人员的分工，分解落实各项经营管理考核指标，从而进一步明晰各自工作职责和工作要求。每季度，对各项指标的完成情况进行监控并根据国内外保险市场的客观情况及时做出调整，从而确保公司能按既定方针，稳定、健康的发展。年底，本公司向董事会汇报全年经营管理目标完成情况，并对各位高级管理人员进行考评。考评结果与其职业生涯发展、职务任免以及年度绩效奖金等挂钩。

在激励方面，通过建立健全激励与约束机制，激励公司高管人员更加勤勉尽职，为公司和股东创造更大价值。

五、 公司内部控制制度的建立健全情况

（一） 本公司对内部控制制度的说明

1、 目标设定

本公司为实现公司整体价值可持续增长，确立了建设“以保险业为主，具有国际竞争力的一流金融服务集团”的发展目标。坚持“诚信天下、稳健一生、追求卓越”的核心价值观，明确了集团与子公司的战略定位，突出“合规经营管理、完善内控组织架构、开展内控评估、提升风险控制能力”的工作重点，继续完善各项内控机制，确保集团公司发展目标的实现。

2、 内部控制环境

本公司始终致力于培育和弘扬“诚信天下，稳健一生，追求卓越”的核心价值观，开展“合规人人有责、合规创造价值”的合规文化宣传和知识竞赛，注重内部控制的文化建设。

本公司结合换届选举，以上市公司的标准和要求，不断完善法人治理结构。重新修订了公司章程，进一步完善了股东大会、董事会、监事会和专门委员会的工作制度和议事规则，使董事会和监事会的作用得到进一步发挥；充实了独立董事，独立董事在董事会的比例达到了上市公司必备的要求，且由独立董事担任提名薪酬委员会、审计委员会、风险管理委员会的主任和成员，进一步发挥了了独立董事独立、客观、公正的作用。董事会召开了十三次会议，审议了相关事项，董事会决策规范化、科学化进一步提升。公司治理结构的进一步完善保证了内部控制环境有着良好的制度安排，为内部控制目标的实现提供了合理保证。

根据“合理、精简、高效、协调”的原则，本公司对组织架构进行了改革。集团公司设立了由总经理室领导的七个专业工作委员会，负责承担公司董事会及专门委员会的各项决策在相关专业领域内的落实推动、方案制定、工作协调和执行监督。同时，本公司下属各子公司均对各自的组织架构进行了改革，使得各职能部门的职责定位更加清晰、流程更加科学、内控更加严密。本公司实现了合规管理、风险管理和内部审计职责的分离，发挥了内部控制三道防线的作用。

本公司建立了一套较为完善的机制，并通过聘任、职位、薪酬、绩效、培训、奖惩等方式促使员工诚信意识和风险意识得到了进一步的提升，以此形成了良好的内部控制环境。

3、 风险防范

本公司逐步构建了较为完善的风险管理组织体系，成立了风险管理部和法律合规部，制定了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司风险管理政策(试行)》、《中国太平洋保险（集团）股份有限公司市场风险管理办法（试行）》等风险管理制度，并逐步完善风险管理的流程、监控模型、指标以及法律合规和风险监控的定期评估和报告机制。

4、 控制活动

为保证经营管理活动的正常运行，本公司根据自身的具体情况采取了包括改革组织架构、制定并不断完善内部控制制度、优化作业流程、开发 IT 系统、强化奖惩力度等活动，确保公司的有序经营和风险控制。

（1）、 业务控制方面

在产品开发方面，本公司继续完善产品开发、报备的工作制度、流程、决策程序，进一步修订了《中国太平洋人寿保险股份有限公司产品决策委员会章程》，发挥产品决策委员会的作用；确定精算责任人和法律责任人及其职责以及产品开发、管理的工作规范、管理程序，确保控制风险、稳健经营的目标实现。

在销售方面，本公司建立并完善了产品销售管理和团队建设方面的基本制度，如《中国太平洋财产保险股份有限公司三级服务质量监控网络控制程序》、《中国太平洋人寿保

险股份有限公司区域拓展管理操作手册汇编》，使得公司销售服务体系、销售风险控制体系得到不断完善。

在核保核赔和保全方面，本公司实施了“前后台分离和营运管理集中”的模式，并制定了相关的规章制度。太保寿险制定了《在办险种承保规则》、《个人人身险高额保件定义标准及财务核保规定》、《中国太平洋人寿保险股份有限公司核赔事后监督管理办法》和《2007 年客户权益工作指导意见》，太保产险制定了《车险理赔标准化管理指导意见》、《中国太平洋财产保险股份有限公司农业保险业务发展指导意见》等制度。通过管控模式和制度安排，本公司逐步建立了职责明确、统一高效的营运管理架构、相对独立的核保核赔人员队伍及其管理考核和培训体系，进一步强化了对承保理赔数据的量化分析，提高了核保核赔的风险控制能力。

在再保险业务方面，本公司严格执行再保险管理制度和分保管理流程，保障了保单风险的及时、足额分保；并建立了巨灾超赔保险制度，合理控制了巨灾风险。

（2）、财务控制方面

本公司实行财务集中管理体制，设立核算中心，推进会计核算集中管理；制定并完善了《集团公司会计制度（暂行）》，明确了有关的会计控制方法、措施和程序，提高了会计信息的质量和安全性、可靠性。

在预算管理方面，构建了预算编制、执行、监控、分析和考核的管理体系。本公司制定了《预算管理办法》，将预算管理贯彻到公司的经营管理活动中，以促进资源配置的进一步优化和资本回报的稳步提高。

在费用管理方面，在费用全面预算管理的基础上，实施严格的财务权限管理，制定了《中国太平洋财产保险股份有限公司查勘理赔费用管理规定》、《中国太平洋人寿保险股份有限公司 2007 年人力发展费用管控办法》和《太平洋资产管理有限责任公司费用管理试行办法》等制度，对费用开支实行过程控制。

在财务报告方面，本公司制定了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司财务规则（试行）》，明确了财务报告事项，统一有关财务和统计方面监管报表和报告的报送，并定期将公司经营情况和财务状况及时向董事、监事提交书面报告。

在负债管理方面，本公司建立了准备金精算制度和精算责任人负责制，以保证负债评估的准确性和及时性以及足额计提准备金。

（3）、资金管理方面

在资金调度方面，本公司实行资金高度集中管理，并加强对资金管理的考核和监控，有效杜绝了资金分散管理可能带来的各类风险，保证了资金的安全。

在投资决策管理、业务操作流程、风险管理和内部控制等方面，本公司已建立了透明、规范的投资决策程序和完善的风险管理、投资监督流程和投资绩效评估的制度和管理体系，如资产管理公司的《投资决策委员会议事规则》、《投资业务操作规程》、《风险管理制度》、《投资绩效考核办法》，确保投资管理目标的达成。

（4）、反洗钱方面

本公司建立了反洗钱工作组织机构，制定了《反洗钱管理办法》、《中国太平洋人寿保险股份有限公司客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》等制度，规范了反洗钱工作流程，并在员工中开展反洗钱培训和宣传，形成了向监管机构定期报送反洗钱工作报告的机制，认真履行了反洗钱的法定义务。

（5）、信息技术控制

在信息技术管理方面，本公司制定了信息技术管理和风险防范制度，如：《中国太平洋保险（集团）股份有限公司信息技术制度管理办法》、《信息技术安全规范》、《信息技术标准操作流程》和《数据维护管理制度》、《太平洋资产管理有限责任公司信息技术管理办法》、《信息技术工作规范评价标准》、《分公司计算机系统应用支持工作规范》

等制度。通过信息技术系统，将各项财务、业务标准操作流程固化到其中，促使制度的执行力得到增强，使重大风险得到了有效的控制。

在信息安全管理 and 应急计划方面，本公司建立健全了信息安全管理体系、安全保障制度以及应急计划，并定期进行演练，保证了公司信息资产的完整、保密及可用性，确保重大事故及早发现和正确处理。

（6）、防范舞弊方面

本公司严格执行《公司法》、《会计法》和《内部会计控制规范》有关法律法规要求，制定了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司反舞弊条例（暂行）》，并在岗位权限设置、物资采购、成本费用、资金、财务系统方面制定了相应的内部控制制度。同时，建立了群众举报机制，积极发动全体员工的监督作用，以防范舞弊。

（7）、关联交易方面

本公司已建立了《关联交易管理暂行办法》，明确了集团与各子公司的管理职责分工以及审批流程、披露与备案和审计监督等方面的操作程序，控制关联交易风险。

5、信息沟通

本公司在完善的组织结构及梳理业务流程基础上，健全了公司信息管理流程，制定了《信息披露管理暂行办法》、《董事信息通报制度》等相关制度。

6、监控

为加强公司内部监督管理，本公司及其下属子公司设立了合规管理部门，明确了合规负责人，制定了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司合规管理工作规程》、《合规政策（试行）》、《合规手册（通用手册）》和《兼职合规管理员暂行规定》等制度，合规管理架构得到进一步完善。

本公司及其下属子公司设立了审计部门和审计责任人，通过对内部控制的健全性、合理性以及有效性等方面的持续检查评价，以督促公司不断完善和改进内部控制。集团公司制定了《对经营管理违法违规行为处罚和重大案件领导责任追究的有关规定》的补充规定，寿险公司制定了《中国太平洋人寿保险股份有限公司机构和员工违规行为处罚规定（暂行）》等，进一步加大了对违法违规行为的处罚力度。

（二）内部控制自我评估结论

本公司认为，通过不断完善法人治理结构、规范决策流程、健全组织架构、持续开展内控文化建设、进一步加强内控基础管理、积极推进内控评估工作、强化违规违纪行为的处罚力度等措施，集团公司的整体内控体系更加完整，内控质量与水平有了明显的提高，对公司面临的各种主要风险和舞弊行为具有较为有效的控制与防范能力。

总体上，本公司的内部控制是较为健全的、合理的和有效的。然而，由于内部控制的固有局限性以及内部评估技术手段的局限性，集团公司以及各子公司需持续关注以往风险薄弱环节的整改，以及新业务、新市场的拓展和环境的快速变化等因素的综合影响，公司仍然存在出现风险、错误的可能，因此集团公司需不断对面临的既有风险和新的风险进行识别、计量、防范，持续评价内控制度的健全性、合理性和有效性，不断完善内部控制体系，使内控管理水平和风险防范能力适应公司在不断变化的市场环境中的发展步伐，切实保障集团公司发展战略目标的实现。

六、 公司风险管理状况

（一）风险管理概况

风险管理是本公司经营管理活动的核心内容之一。公司建立统一的覆盖全集团的风险管理框架，对经营管理中的风险进行识别、评估和控制，以支持业务决策，保障公司的稳健经营。

本公司董事会下设风险管理委员会和审计委员会，整体负责本公司风险管理活动。风险管理委员会全面了解公司面临的各项重大风险及其管理状况，监督风险管理体系运行的有效性，对以下事项进行审核并向董事会提出意见和建议：

- 风险管理的总体目标、基本政策和工作制度；
- 风险管理机构设置及其职责；
- 重大决策的风险评估和重大风险的解决方案；
- 年度风险评估报告。

本公司总经理室下设合规与风险管理工作委员会和审计工作委员会，由本公司和子公司高级管理层、主要营运部门的主管组成。合规与风险管理工作委员会在风险管理领域主要负责：研究和拟定风险管理发展战略、总体目标、基本政策和工作制度；建立和完善集团系统的风险管理框架体系，推动、指导、协调和监督集团系统内风险管理体系的建设和风险管理工作的开展；研究拟定本公司的风险评估报告、风险管理工作报告并提交本公司总经理室审议；研究拟定本公司重大事件、重大决策和重要业务流程的风险评估和重大风险的解决方案；审议本公司产寿险业务再保险政策、策略和计划；组织推动本公司风险管理信息系统的建立等风险管理工作。

集团和各子公司均成立风险管理部门，负责风险管理的具体工作。同时，本公司推动子公司的风险管理体系建设工作，在集团和各子公司建立相互衔接的风险管理框架。

本公司风险管理基本流程包括风险识别、风险分析及评价、风险控制、风险报告和监督改进等。2007年本公司主要在框架体系、制度建设、风险报告、风险管控和文化建设等五个方面，全面推进集团风险管理工作，重点关注本公司的保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、资产负债失配风险和资本管理风险。

（二）主要风险情况

1、 保险风险

保险风险指由于对死亡率、疾病率、赔付率、退保率等判断不正确导致产品定价错误或者准备金提取不足，再保险安排不当，非预期重大理赔等造成损失的可能性。

本公司通过采取下列措施管理保险风险：通过深入的市场研究、以精算为基础的定价及盈利能力分析、设计恰当的产品条款以及开发后监测，控制产品定价风险；按照保监会监管要求合理评估准备金，采取稳健的计提标准，达到降低准备金风险的目的；慎重选择和实施承保策略和方针，严格控制自留风险，合理安排及调整整体分保结构，降低业务快速发展可能带来的不确定性；通过独立调查人制度，控制保险欺诈；加强核保对地震、台风、洪水等巨灾的区域累积承保风险控制，通过巨灾再保险合理控制累积风险。

2、 市场风险

市场风险是指由于利率、汇率、股票价格和商品价格等市场价格的不利变动而造成损失，以及由于重大危机造成业务收入无法弥补费用的可能性。市场风险主要包括：外汇风险、利率风险、价格风险和流动性风险等。

（1） 外汇风险

外汇风险是指由于汇率变动而引起的金融工具未来现金流量的公允价值变动的风险。

本公司采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，汇率发生合理、可能的变动时，将对本公司利润总额和股东权益产生的影响。变量之间的相关性很大程度影响了外汇风险的最终判定，但为了描述变量变动的情况，需要假定这些变量的变动都是独立的。下

表分析外币汇率变动，本公司报告期末主要外币货币性资产和负债对集团利润总额和股东权益的税前影响。

单位：人民币百万元

外币对人民币汇率	2007 年 12 月 31 日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+ 5%	106	106
- 5%	<u>(106)</u>	<u>(106)</u>

(2) 利率风险

利率风险是指由于市场利率变动而引起的金融工具价值或未来现金流量变动的风险。本公司的利率风险政策要求维持适当的固定和浮动利率工具组合以管理利率风险。

本公司采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对本公司利润总额和股东权益产生的影响。变量之间的相关性很大程度影响了利率风险的最终判定，但为了描述变量变动的情况，需要假定这些变量的变动都是独立的。

下表分析人民币利率变化，本公司报告期末固定利率交易性和可供出售人民币债券公允价值的变动对本公司利润总额和股东权益的税前影响。

单位：人民币百万元

人民币利率	2007 年 12 月 31 日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+ 50 基点	(1)	(916)
- 50 基点	1	916

下表分析人民币利率变化，本公司报告期末浮动利率金融资产和负债，对本公司利润总额和股东权益的税前影响

单位：人民币百万元

人民币利率	2007 年 12 月 31 日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+ 50 基点	350	350
- 50 基点	<u>(350)</u>	<u>(350)</u>

(3) 价格风险

价格风险是指因市场价格变动(利率风险或外币风险引起的变动除外)而引起的金融工具公允价值变动的风险，不论该变动是由个别金融工具或其发行人的特定因素引起的，还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。本公司的价格风险政策要求设立并管理投资目标，采取相关策略，控制价格风险引起经营业绩的波动幅度。

本公司持有的上市权益投资面临市场价格风险，主要包括权益证券和证券投资基金。本公司采用5日市场价格风险价值计算方法评估上市权益证券及证券投资基金的风险，风险价值的估计是在假设正常市场条件并采用95%的置信区间作出的。

于2007年12月31日，本公司持有上市权益证券及证券投资基金采用风险价值模型估计5日风险值为41.2亿元。

(4) 流动性风险

流动性风险是指企业可能面对难以筹集足够资金以偿还与金融工具相关的债务的风险。本公司面临的主要流动性风险是源于保险合同的有关退保、减保或以其它方式提前终止保单，保险的赔付或给付，以及集团的各项日常流动。本公司在监管框架及市场环境允

许的情况下，主要通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的到期日来管理流动性风险，以期使本公司能及时偿还债务并为投资活动提供资金。

3、 信用风险

信用风险指由于债务人或者交易对手不能履行合同义务，或者信用状况的不利变动而造成损失的可能性。

因本公司的投资品种受到保监会等监管政策的限制，投资组合中的大部分品种是国债、政府机构债券和在国有商业银行的定期存款。目前本公司面临的信用风险主要与存放在商业银行的定期存款、债券投资、应收保费、与再保险公司的再保险安排及保单质押贷款等有关。本公司通过实施信用控制政策，对潜在投资进行信用分析及对交易对手设定信用额度等措施以减低信用风险。

4、 操作风险

操作风险是由于操作流程不完善、人为过错和信息系统故障等原因导致损失的可能性。

本公司不能保证消除所有操作风险，但着手通过实施严格的控制程序，监测并回应潜在风险以管理相关风险。控制包括设置有效的职责分工、权限控制、授权和对账程序，推行职工培训和考核程序，以及运用合规检查和内部审计等监督手段。

并且，本公司持续关注环境、法律和行业变化等风险。

5、 资产负债失配风险

资产负债失配风险是指因资产与负债的期限、现金流和投资收益等不匹配所引发的风险。在现行的法规与市场环境下没有期限足够长的资产可供本公司投资，以与寿险的长期保险责任期限匹配。本公司在监管框架及市场环境允许的情况下，将加大长期固定收益证券的配置比例，适当选择并持有久期较长的资产，以使资产负债在期限和收益上达到较好的匹配。

6、 资本管理风险

保监会制定了设立保险公司的最低资本限额以及保险公司应具备的最低法定偿付能力额度。本公司定期评估太保产险和太保寿险实际偿付能力额度与最低法定偿付能力额度，采取及时资本投入等措施以满足监管要求。

截至 2007 年 12 月 31 日，太保产险的偿付能力充足率为 219%，太保寿险的偿付能力充足率为 277%。

第七节 股东大会情况简介

一、年度股东大会情况

本公司于 2007 年 4 月 30 日以通讯表决方式召开了 2006 年度股东大会，审议并通过了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2006 年度董事会工作报告》、《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2006 年度监事会工作报告》、《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2006 年度财务决算报告》、《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度财务预算报告》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2006 年度利润分配的议案》、《关于对中国太平洋保险（集团）股份有限公司高管人员实施奖励的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司发行上市有关事项的议案》、《关于修改中国太平洋保险（集团）股份有限公司章程的议案》。

二、临时股东大会情况

1、第 1 次临时股东大会情况

本公司于 2007 年 1 月 15 日以通讯表决方式召开了 2007 年第 1 次临时股东大会，审议并通过了《关于批准凯雷股份置换及相关协议草案的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司增资扩股的议案》、《关于凯雷投资参股中国太平洋保险（集团）股份有限公司并转让其持有的中国太平洋人寿保险股份有限公司股份的议案》。

2、第 2 次临时股东大会情况

本公司于 2007 年 2 月 28 日以通讯表决方式召开了 2007 年第 2 次临时股东大会，审议并通过了《关于修订〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司章程〉的议案》、《关于贺德川同志辞去中国太平洋保险（集团）股份有限公司独立董事职务的议案》、《关于高永富同志辞去中国太平洋保险（集团）股份有限公司独立董事职务的议案》、《关于提名杨向东为中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事的议案》、《关于提名冯军元为中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司投资参股养老保险公司的议案》。

3、第 3 次临时股东大会情况

本公司于 2007 年 3 月 26 日以通讯表决方式召开了 2007 年第 3 次临时股东大会，审议并通过了《关于变更中国太平洋保险（集团）股份有限公司发起设立太平洋养老保险股份有限公司部分内容的议案》。

4、第 4 次临时股东大会情况

本公司于 2007 年 6 月 11 日以通讯表决方式召开了 2007 年第 4 次临时股东大会，审议并通过了《关于提名中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届董事会董事候选人的议案》、《关于提名中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届监事会监事候选人的议案》、《关于购买“上海国际集团广场办公大楼”的议案》、《关于修订〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》、《关于修订〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会议事规则〉的议案》、《关于修订〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司监事会议事规则〉的议案》、《关于不再执行中国太平洋保险（集团）股份有限公司增资扩股并吸引澳大利亚保险集团参股经营的股东大会决议的议案》、《关于进一步修订本公司发行上市后生效实施的〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司章程〉的议案》、《关于提名张祖同为公司第五届董事会独立董事候选人的议案》。

5、第 5 次临时股东大会情况

本公司于 2007 年 7 月 13 日以通讯表决方式召开了 2007 年第 5 次临时股东大会，审议并通过了《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届董事会各专门委员会设置和人选的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届董事会董事津贴的

议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届监事会监事津贴的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司关联交易管理暂行办法的议案》、《关于确认公司 2005 年底累计亏损弥补为零的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司本次发行上市前滚存利润分配方案的议案》、《关于修改中国太平洋保险（集团）股份有限公司原长期激励方案的议案》、《关于向太平洋资产管理公司增资的议案》、《关于宝钢集团有限公司受让其下属企业持有太保集团股权的议案》。

6、第 6 次临时股东大会情况

本公司于 2007 年 9 月 12 日以通讯表决方式召开了 2007 年第 6 次临时股东大会，审议并通过了《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司发行上市有关调整事项的议案》、《关于转让太平洋安泰人寿保险有限公司股权的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 H 股关联交易管理暂行办法〉的议案》、《关于不再执行〈关于确认公司 2005 年底累计亏损弥补为零的议案〉股东大会决议的议案》。

7、第 7 次临时股东大会情况

本公司于 2007 年 11 月 3 日以通讯表决方式召开了 2007 年第 7 次临时股东大会，审议并通过了《关于徐明先生请求辞去公司董事职务的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司变更发行上市方案所涉决议有效期事项的议案》、《关于宝钢集团有限公司及其下属企业持有太保集团股权结构调整的议案》、《关于提名许善达为公司第五届董事会独立董事的议案》。

8、第 8 次临时股东大会情况

本公司于 2007 年 11 月 24 日以通讯表决方式召开了 2007 年第 8 次临时股东大会，审议并通过了《关于购买董事、监事及高级管理人员责任保险的议案》、《关于公司 2007 年度聘任审计师的议案》。

第八节 董事会报告

一、报告期内主要经营情况回顾

2007 年，中国经济继续保持快速增长，股票市场表现良好，居民可支配收入明显增加，为中国保险业保持良好发展态势创造了有利条件。随着保险行业监管体系的进一步完善，竞争日益规范，保险市场更趋繁荣。本公司抓住宏观经济和行业发展的机遇，围绕实现公司整体价值可持续增长的根本目标，以转变发展方式为主线，强化了对战略措施和业务计划的落实，并采用了适当的投资策略，确保公司在 2007 年保持了快速发展。

本公司主要通过下属的太保寿险*、太保产险为客户提供全面的人寿及财产保险产品和服务，并通过下属的太保资产管理和运用保险资金。此外，本公司还通过太保香港在香港市场从事财产保险业务。由于太保香港保费收入与净利润在本公司的占比较小，以下对财产保险业务的分析均指太保产险。

（一）主要经营情况概述

1、经营业绩显著增强

2007 年度，本公司保费收入 742.36 亿元，较上年增长 32.5%，本公司归属于母公司股东的净利润 68.93 亿元，较上年增长 583.8%，实现并高于本公司上市时 64.46 亿元的年度盈利预测结果。截至 2007 年 12 月 31 日，本公司内含价值 747.55 亿元，显著高于上年的 179.93 亿元；人寿保险一年新业务价值 30.15 亿元，较上年增长 38.6%。

单位：人民币百万元

项目	2007 年度	2006 年度
保费收入	74,236	56,034
其中：人寿保险	50,686	37,837
财产保险	23,474	18,144
归属于母公司股东净利润	6,893	1,008
其中：人寿保险	4,550	1,047
财产保险	2,243	532
内含价值	74,755	17,993
人寿保险一年新业务价值	3,015	2,176

2、市场地位保持稳定

2007 年度本公司人寿保险和财产保险业务均实现了较快增长，增速分别为 34.0% 和 29.4%。根据保监会公布的数据，2007 年度本公司人寿保险业务市场占有率为 10.2%，高于上年的 9.3%，行业排名第三；财产保险业务市场占有率 11.2%，保持稳定，行业排名第二。

市场占有率	2007 年度 (%)	2006 年度 (%)
人寿保险	10.2	9.3
财产保险	11.2	11.5

3、业务结构动态优化

2007 年，本公司继续坚持业务结构动态优化策略，人寿保险注重内含价值较高、盈利能力较强的长期保障型产品和短期意外险产品，并根据市场情况适时推出长期理财型产品。人寿保险 2007 年一年新业务价值 30.15 亿元，较上年增长 38.6%。财产保险在坚持发展非车险业务中盈利能力较强的险种和短期意外险的同时，抓住交强险实施给车险市场带来的契机，加强了对有效益车险业务的拓展力度。

4、客户资源加速积累

*不含嘉兴泰宝保险代理有限责任公司、奉化溪口花园酒店

受益于品牌效应、业务推动以及销售基础管理的加强，本公司赢得了更多的客户资源。截至 2007 年 12 月 31 日，本公司拥有约 3,612 万位的个人客户和约 220 万个机构客户。

客户(万)	2007 年度	2006 年度
个人	3,612	3,051
人寿保险	2,691	2,272
财产保险	921	779
机构	220	200
人寿保险	32	31
财产保险	188	169

5、投资收益大幅提升

本公司坚持资金运用安全性、流动性和收益性相结合的原则，以负债为导向配置资产，全面提高资产管理水平；同时，本年度股票市场的良好表现也给本公司投资收益上升提供了机遇。2007 年度本公司实现总投资收益 276.58 亿元，较上年增长 185.7%；投资收益率 11.7%，较上年高出 5.8 个百分点。

（二）主要业务及经营分析

1、人寿保险业务分析

2007 年本公司主动进行业务结构的战略性调整，大力发展内含价值较高和盈利能力较强的长期保障型产品和短期意外险产品，并根据市场情况适时推出长期理财型产品。2007 年本公司人寿保险业务的保费收入 506.86 亿元，较上年增长 34.0%。

（1）保费收入按销售渠道分析

本公司人寿保险业务按销售渠道划分为个人寿险业务、银行保险业务和团体寿险业务。

单位：人民币百万元

	2007 年度			2006 年度	
	金额	占比(%)	同比增长(%)	金额	占比(%)
保费收入	50,686	100.0	34.0	37,837	100.0
个人寿险	23,302	46.0	28.0	18,207	48.1
银行保险	20,725	40.9	58.3	13,096	34.6
团体寿险	6,659	13.1	1.9	6,534	17.3

①个人寿险业务

2007 年个人寿险业务的保费收入为 233.02 亿元，较上年增长 28.0%。主要原因是本公司采取多种措施推动个人寿险业务发展，重视提高保险营销员的素质和产能，在营销团队建设和充实培训力量等多方面加强管理，并努力提高保单继续率。

单位：人民币百万元

	2007 年度			2006 年度	
	金额	占比 (%)	增长率 (%)	金额	占比 (%)
个人寿险	23,302	100.0	28.0	18,207	100.0
首年业务	7,117	30.5	63.0	4,366	24.0
期缴	4,998	21.4	38.0	3,623	19.9
趸缴	2,119	9.1	185.2	743	4.1
续期业务	16,185	69.5	16.9	13,841	76.0

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司约有 20 万名寿险保险营销员。通过本公司一系列有针对性的措施，本年度保险营销员产能、保单继续率等指标稳步增长。

	2007 年度	2006 年度
保险营销员（万名）	20	18
保险营销员每月人均首年保费收入（元）	3,257	2,195
保险营销员每月人均寿险新保单件数（件）	1.42	1.74
个人寿险客户 13 个月保单继续率（%）	85.7	84.6
个人寿险客户 25 个月保单继续率（%）	79.1	75.1

② 银行保险业务

2007 年银行保险业务的保费收入为 207.25 亿元，较上年增长 58.3%。主要原因是：一方面，股票市场表现良好，客户对理财型产品需求强劲，本公司适时推出了万能险产品；另一方面，本公司也持续加强与银邮网点的合作，提升银保客户经理业务能力。

单位：人民币百万元

	2007 年度			2006 年度	
	金额	占比（%）	增长率（%）	金额	占比（%）
银行保险	20,725	100.0	58.3	13,096	100.0
首年业务	20,538	99.1	57.5	13,042	99.6
期缴	134	0.6	(18.8)	165	1.3
趸缴	20,404	98.5	58.5	12,877	98.3
续期业务	187	0.9	246.3	54	0.4

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司拥有约 7,000 名商业银行保险客户经理，与本公司签订银行保险安排的银行和中国邮政网点数目已达约 6.6 万家，较 2006 年进一步增加。

③ 团体寿险业务

2007 年团体寿险业务的保费收入为 66.59 亿元，较上年略增 1.9%。主要原因是本公司加强业务结构调整，主动压缩内含价值较低的业务所致。

单位：人民币百万元

	2007 年度			2006 年度	
	金额	占比（%）	增长率（%）	金额	占比（%）
团体保险	6,659	100.0	1.9	6,534	100.0
首年业务	6,515	97.8	2.3	6,367	97.4
期缴	9	0.1	(70.0)	30	0.4
趸缴	6,506	97.7	2.7	6,337	97.0
续期业务	144	2.2	(13.8)	167	2.6

本公司拥有约 2,900 名团体寿险销售代表。此外，本公司还通过保险经纪和代理公司、兼业代理等渠道分销。

另外，在本公司的指导下，太保产险的销售人员也向产险客户交叉销售本公司的人寿保险产品。

（2）保费收入按险种分析

本公司人寿保险业务按险种类别划分为传统型保险、分红型保险、短期意外与健康保险、万能型保险。

① 传统型保险

2007 年本公司人寿保险业务中的传统型保险的保费收入为 159.11 亿元，与上年基本持平。主要是本公司通过有针对性的措施，应对利率上调以及其他宏观环境变化所带来的

挑战，实现了保险营销员销售能力和保单继续率多方面指标的稳步增长以及传统型保险的平稳发展。

②分红型保险

2007 年本公司人寿保险业务中的分红型保险的保费收入为 129.69 亿元，较上年下降 25.5%。主要原因是本公司适时推出的万能型保险产品受到市场的广泛欢迎，对分红型保险有一定的替代作用。

③短期意外与健康保险

2007 年本公司人寿保险业务中的短期意外与健康保险的保费收入为 26.33 亿元，较上年同口径增长 10.4%。其增长的主要原因是短期意外保险是本公司重点发展的产品，公司投入了更多的资源来大力发展该类产品。

④万能型保险

2007 年本公司人寿保险业务中的万能型保险的保费收入为 191.73 亿元，较上年大幅增长 1240.8%。主要原因是随着股票市场的向好，万能型保险产品受到市场欢迎。

单位：人民币百万元

	2007 年度			2006 年度	
	金额	占比 (%)	增长率 (%)	金额	占比 (%)
保费收入	50,686	100.0	34.0	37,837	100.0
传统型保险	15,911	31.4	(0.3)	15,964	42.2
分红型保险	12,969	25.6	(25.5)	17,400	46.0
短期意外与健康保险	2,633	5.2	10.4	3,043	8.0
万能型保险	19,173	37.8	1,240.8	1,430	3.8

注：2006 年公司前述短期意外与健康保险包含第三方管理产品收入 6.58 亿元，根据 2007 年实行的新会计准则要求，2007 年保费收入不含该类产品收入数据，增长率为根据 2007 年口径计算。

(3) 保费收入按地区分析

2007 年本公司约 62.9% 的人寿保险业务保费收入来自我国江苏、山东、河南、上海、山西、河北、北京、浙江、广东、四川等经济较发达或人口较多的地区。

单位：人民币百万元

地区	2007 年年度		2006 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
保费收入	50,686	100.0	37,837	100.0
江苏	5,642	11.1	5,120	13.5
山东	4,327	8.5	3,147	8.3
河南	3,568	7.0	2,608	6.9
上海	2,809	5.5	2,838	7.5
山西	3,067	6.1	2,040	5.5
河北	3,259	6.4	1,943	5.1
北京	2,689	5.3	2,013	5.3
浙江	1,834	3.6	1,871	4.9
广东	1,717	3.4	1,375	3.6
四川	2,591	5.1	1,470	3.9
小计	31,503	62.2	24,425	64.5
其他地区	19,183	37.8	13,412	35.5

（4）高利率保单

与中国其他主要寿险公司类似，自 1995 年至 1999 年 6 月期间，由于当时市场利率普遍较高，本公司对当时销售的寿险产品提供了等于或超过 4% 的保证收益率。1999 年 6 月，保监会下发了“关于调整寿险保单预定利率的紧急通知”，规定寿险保单的预定利率不得超过年复利 2.5%。因此，本公司此后不再签发预定利率超过 2.5% 的寿险保单。截至 2007 年 12 月 31 日，高定价利率寿险保单的寿险责任准备金总额约为 410.34 亿元，占本公司寿险责任准备金总额的 22.8%；而截至 2006 年 12 月 31 日，该占比为 24.4%。

随着较低定价利率保单和不提供保证收益率的保单的持续增长，预期高定价利率保单的寿险责任准备金在本公司总有效寿险保单的寿险责任准备金中所占比例将持续下降。

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司高利率保单的平均负债成本约为 6.38%，较 2006 年末的 6.77% 继续下降。高利率保单的平均负债成本下降的主要原因是本公司对某些高利率保单下调了评估利率，并在新的评估基础上相应增提了寿险责任准备金。

2、财产保险业务

为应对国内财产保险市场激烈的竞争，本公司持续专注于提高盈利能力较强的非机动车辆保险产品和短期意外险的保费规模，并致力于提高机动车辆保险等规模较大产品的盈利能力。2007 年本公司财产保险业务实现保费收入 234.74 亿元，较上年增长 29.4%。

（1）保费收入按险种分析

①机动车辆保险

机动车辆保险是本公司财产保险业务中的主要险种，2007 年保费收入 164.75 亿元，较上年增长 42.4%，占当年财产保险业务保费收入的 70.2%。主要原因是随着我国汽车保有量的快速增长和交强险的实施，投保车辆大量增加，机动车辆保险市场竞争环境逐步好转，本公司抓住机遇，主动调整市场竞争策略，并加强机动车辆险内部结构管理，在保证业务质量的基础上加快推动业务增长。

②非机动车辆险

非机动车辆保险 2007 年保费收入 59.13 亿元，较上年增长 5.2%。本公司凭借在客户群体、承保技术和核赔水平等方面的优势，努力克服非机动车辆保险市场竞争加剧和费率下降所带来的困难，实现业务稳健增长。

③短期意外保险

短期意外保险 2007 年实现保费收入 10.86 亿元，较上年增长 13.8%。主要原因是：一方面，随着人们的保险意识不断增强，短期意外保险市场整体出现较快增长；另一方面，本公司近年来制定了积极的经营策略，并充分挖掘现有的客户群体的保险需求，推动了短期意外保险业务的快速增长。

单位：人民币百万元

	2007 年度			2006 年度	
	金额	占比 (%)	增长率 (%)	金额	占比 (%)
保费收入	23,474	100.0	29.4	18,144	100.0
机动车辆险	16,475	70.2	42.4	11,571	63.8
非机动车辆险	5,913	25.2	5.2	5,619	31.0
短期意外险	1,086	4.6	13.8	954	5.2

(2) 保费收入按地区分析

2007 年本公司约 73.8% 的财产保险业务保费收入来自我国广东、江苏、上海、浙江、山东、北京、辽宁、福建、河北、四川等经济较发达的地区，这些地区也是公司未来业务发展的战略重点。同时，本公司遍布全国的分销网络也将有助于进一步挖掘其他地区的市场潜力。

单位：人民币百万元

地区	2007 年度		2006 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
保费收入	23,474	100.0	18,144	100.0
广东	4,308	18.4	3,284	18.1
江苏	2,411	10.3	1,733	9.6
上海	2,085	8.9	1,788	9.9
浙江	2,100	8.9	1,456	8.0
山东	1,938	8.3	1,525	8.4
北京	1,573	6.7	1,392	7.7
辽宁	876	3.7	651	3.6
福建	749	3.2	516	2.8
河北	632	2.7	511	2.8
四川	643	2.7	478	2.6
小计	17,315	73.8	13,334	73.5
其他地区	6,159	26.2	4,810	26.5

(3) 保费收入按销售渠道分析

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司的直销团队包括约 1.2 万名销售人员。此外，本公司还通过约 1.5 万名保险营销员、约 880 家专业代理公司、约 1.0 万家兼业代理机构和约 750 家经纪公司销售本公司的财产保险产品。另外，在本公司的指导下，太保寿险的销售人员也向寿险客户交叉销售本公司的财产保险产品。

下表列示本公司财产保险业务按销售渠道划分的保费收入：

单位：人民币百万元

	2007 年度			2006 年度	
	金额	占比 (%)	占比变动 (%)	金额	占比 (%)
保费收入	23,474	100.0	-	18,144	100.0
直接销售	10,027	42.7	(9.2)	9,412	51.9
保险代理	12,664	53.9	9.2	8,103	44.7
保险经纪	783	3.4	-	629	3.4

3、资产管理业务分析

本公司资产管理业务立足于持续加强资产负债管理。2007 年根据资金运用的安全性、流动性和收益性统筹兼顾的总体要求，本公司抓住资本市场的发展机遇，动态优化配置资产结构，强化风险控制体系，取得了良好的绩效。

(1) 资产规模与结构

随着业务规模的上升以及资本实力的不断增强，本公司的资产管理规模也不断提高。截至 2007 年 12 月 31 日，本公司投资资产规模达 2,863.69 亿元。

①从投资对象来看，2007 年本公司投资资产主要配置于债券、股票、基金和定期存款。股票和基金占比上升的主要原因是配置金额增加和股票市场价值增长；根据负债期限匹配要求，本公司主要增加了债券规模；货币资金的增长主要是本公司 2007 年 12 月 25

日上市募集资金净额 290.32 亿元。此外，本公司还抓住机遇拓展基础设施投资，2007 年投入 46.96 亿元。

单位：人民币百万元

项目	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
投资资产	286,369	100.0	184,810	100.0
货币资金	23,622	8.3	10,142	5.5
定期存款	59,262	20.7	53,855	29.1
债券投资	126,534	44.2	91,450	49.5
股票	34,589	12.1	10,884	5.9
基金	30,470	10.6	15,444	8.4
基础设施投资	4,696	1.6	-	-
其他	7,196	2.5	3,035	1.6

②从投资目的来看，2007 年本公司资产主要配置在持有至到期投资和可供出售金融资产两类，主要是公司充分考虑到保险负债期限较长，兼顾收益性和流动性等要求，逐步提高资产负债的匹配程度；并根据资本市场走势，适当降低了交易性金融资产。

单位：人民币百万元

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
投资资产	286,369	100.0	184,810	100.0
持有至到期投资	58,120	20.3	36,879	20.0
可供出售金融资产	121,783	42.5	68,416	37.0
交易性金融资产	2,463	0.9	4,757	2.6
长期股权投资	256	0.1	181	0.1
贷款及其他	103,747	36.2	74,577	40.3

(2) 投资收益

2007 年，随着资本市场上扬以及本公司有效的资产配置策略和市场操作，本公司实现总投资收益 276.58 亿元，较 2006 年度大幅上升；投资收益率 11.7%，高出 2006 年 5.8 个百分点。其中：投资收益（利润表项目）270.09 亿元，较上年增长 196.6%；公允价值变动收益 2.35 亿元，主要是本公司降低了交易性金融资产的规模。

单位：人民币百万元

	2007 年度	2006 年度
投资收益（利润表项目）	27,009	9,105
公允价值变动收益	235	411
其他	414	164
总投资收益	27,658	9,680
投资收益率(%)	11.7	5.9

注：上表中“其他”项是指活期存款等的利息收入

4、主要客户情况

2007 年、2006 年本公司来自前 5 名客户的保费收入占本公司保费收入的比例分别为 1%、2%。本公司不存在严重依赖单个客户的情况。

（三）合并财务报表分析

1、主要财务指标增减变动及原因

单位：人民币百万元

	2007 年度	2006 年度	增减幅度 (%)	主要原因
总资产	309,010	203,091	52.2	业务规模扩大以及首次公开发行募集资金
总负债	245,689	189,825	29.4	业务规模扩大
股东权益	63,321	13,266	377.3	首次公开发行募集资金、本报告期实现净利润和可供出售投资资产浮盈
营业利润	8,496	2,004	324.0	业务规模扩大以及投资收益增加
归属于母公司股东净利润	6,893	1,008	583.8	业务规模扩大和投资收益增加

2、合并报表中变化幅度超过 30%的项目及原因

单位：人民币百万元

报表项目	2007 年度	2006 年度	增减幅度 (%)	主要原因
货币资金	23,622	10,142	132.9	银行存款增加
交易性金融资产	2,463	4,757	(48.2)	年末变现交易性金融资产
买入返售金融资产	5,500	1,744	215.4	短期资金融出业务增加
应收利息	3,393	2,134	59.0	固定收益类投资资产增加
应收分保寿险责任准备金	167	83	101.2	寿险业务的增长
应收分保长期健康险责任准备金	3,001	2,022	48.4	长期健康险业务的增长
保户质押贷款	442	219	101.8	客户融资需求增加，保单质押贷款增加
可供出售金融资产	121,783	68,416	78.0	投资资产增加及公允价值上升
持有至到期投资	58,120	36,879	57.6	购买并持有长期债券
归入贷款及应收款的投资	13,923	7,726	80.2	次级债投资增加
长期股权投资	256	181	41.4	对长江养老金公司的投资
在建工程	454	22	1,963.6	分支机构办公楼购建
无形资产	532	408	30.4	购买软件使用权
递延所得税资产	5	410	(98.8)	暂时性差异转回
其他资产	1,439	786	83.1	债务重组获取复旦大学太平洋金融学院（以下简称“金融学院”）的抵债资产
卖出回购金融资产款	11,788	3,120	277.8	短期资金融入业务增加
预收保费	2,150	1,288	66.9	保险业务预收保费增加
应付职工薪酬	1,065	760	40.1	职工薪酬费用增加
应交税费	(154)	432	(135.6)	预缴税金增加
应付利息	7	3	133.3	卖出回购金融资产增加
应付赔付款	1,137	615	84.9	保险业务增加
应付保单红利	2,779	1,984	40.1	分红型保险业务增加及投资收益增加
保户储金及投资款	7,103	11,353	(37.4)	储金产品余额减少
未决赔款准备金	9,120	6,970	30.8	产险业务增长

寿险责任准备金	179,637	137,799	30.4	寿险业务增长
长期健康险责任准备金	6,989	5,033	38.9	长期健康险业务增长
保险保障基金	105	58	81.0	保险业务增长
预计负债	402	985	(59.2)	金融学院处置及非业务诉讼结案导致预计负债转销
递延所得税负债	3,671	1,571	133.7	金融资产公允价值变动形成暂时性差异
股本	7,700	4,300	79.1	2007 年 4 月集团定向增发及 12 月 A 股发行股本增加
资本公积	49,284	7,914	522.7	2007 年 4 月集团定向增发及 12 月 A 股发行增加股本溢价及可供出售金融资产公允价值变动
盈余公积	894	547	63.4	当年利润按法定比例计提增长
未分配利润/(累计亏损)	4,947	(1,599)		当年利润增加
外币报表折算差额	(18)	(9)	100.0	香港公司报表折算差额
少数股东权益	514	2,113	(75.7)	凯雷出售太保寿险股权导致少数股权比例下降所致
已赚保费	65,536	47,964	36.6	保险业务增长
保险业务收入	74,236	56,034	32.5	保险业务增长
分保费收入	68	26	161.5	再保险分入业务增加
投资收益	27,009	9,105	196.6	投资规模及投资收益率增长
公允价值变动收益	235	411	(42.8)	交易性金融资产减少
汇兑损失	(252)	(153)	64.7	人民币持续升值
其他业务收入	480	199	141.2	保险业务增长
退保金	8,222	4,824	70.4	部分趸缴产品退保增加
赔付支出	20,234	15,340	31.9	满期给付增加
提取保险责任准备金	42,823	26,852	59.5	保险业务增长
分保费用	10	3	233.3	再保险分入业务增加
营业税金及附加	2,218	1,215	82.6	应税保费收入及投资收益增加
手续费及佣金支出	5,615	3,693	52.0	保险业务规模扩大和竞争加剧
利息支出	810	606	33.7	卖出回购金融资产增加
计提/(转回)资产减值准备	28	(51)		坏帐准备增加
营业外收入	115	88	30.7	非保险诉讼结案
营业外支出	(168)	(66)	154.5	非保险业务的营业外支出增加
所得税费用	(1,374)	(719)	91.1	应税利润增长及递延所得税资产转回
少数股东损益	176	299	(41.1)	凯雷出售太保寿险股权导致少数股权比例下降所致

3、合并报表利润分析

本公司 2007 年实现归属于母公司股东的净利润 68.93 亿元，较上年增长 583.8%，大幅增长的主要原因是业务规模扩大和投资收益增加。本公司人寿保险和财产保险净利润均较上年同期有快速增长。

单位：人民币百万元

净利润	2007 年度	2006 年度
人寿保险	4,550	1,047
财产保险	2,243	532
总部、合并抵销等	100	(571)
归属于母公司股东	6,893	1,008

4、现金流量表分析

单位：人民币百万元

	2007 年度	2006 年度	同比增长 (%)
经营活动现金流入小计	75,671	61,579	22.9
经营活动现金流出小计	(54,001)	(34,038)	58.6
经营活动产生的现金流量净额	21,670	27,541	(21.3)
投资活动现金流入小计	71,865	54,011	33.1
投资活动现金流出小计	(120,036)	(73,986)	62.2
投资活动使用的现金流量净额	(48,171)	(19,975)	141.2
筹资活动现金流入小计	392,474	242,313	62.0
筹资活动现金流出小计	(348,664)	(247,207)	41.0
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额	43,810	(4,894)	
汇率变动对现金及现金等价物的影响	(43)	(112)	(61.6)
现金及现金等价物净增加额	17,266	2,560	574.5

本年度经营活动现金流入增长主要是收到的保费收入持续增长；经营活动现金流出增长较快主要是赔付支出、退保、手续费和佣金支出随着业务增长而增长，以及部分业务到期给付。

本年度投资活动现金流入增长主要为收回投资收到的现金大幅增长；投资活动现金流出增长主要为投资规模扩大。

本年度筹资活动现金流入增长主要是证券回购业务增加以及 A 股募集资金流入，筹资活动现金流出增长主要是证券回购业务增加。

（四）分部业绩分析

1、人寿保险

本公司主要通过股权占比 97.83% 的太保寿险从事人寿保险业务，2007 年人寿保险业务的保费收入和净利润均取得较快增长，具体分析如下：

单位：人民币百万元

项目	2007 年度	2006 年度	增长率 (%)
已赚保费	48,639	35,590	36.7
投资收益 ⁽¹⁾	22,881	8,319	175.0
汇兑损失	(100)	(108)	(7.4)
其他业务收入	256	116	120.7
营业收入	71,676	43,917	63.2

退保金	(8,222)	(4,824)	70.4
赔付支出	(9,369)	(6,648)	40.9
减：摊回赔付支出	473	481	(1.7)
提取保险责任准备金净额	(39,747)	(24,555)	61.9
手续费及佣金支出	(3,746)	(2,753)	36.1
业务及管理费	(4,435)	(3,490)	27.1
其他支出 ⁽²⁾	(1,723)	(569)	202.8
营业支出	(66,769)	(42,358)	57.6
营业利润亏损	4,907	1,559	214.8
营业外收支净额	(28)	(20)	40.0
所得税	(329)	(492)	(33.1)
净利润	4,550	1,047	334.6

注：（1）投资收益包括报表中投资收益和公允价值变动收益。

（2）其他业务支出包括保单红利支出、分保费用、摊回分保费用、利息支出、其他业务成本、计提（转回）资产减值损失、营业税金及附加等。

（1）本公司人寿保险业务增长推动已赚保费的增长，2007 年寿险业务已赚保费 486.39 亿元，较上年增长 36.7%。

（2）受益于投资收益率上升和投资资产规模的扩大，2007 年投资收益 228.81 亿元，较上年增长 175.0%。

（3）2007 年人寿保险业务退保金为 82.22 亿元，较上年增长 70.4%，主要是本公司银行保险和团体保险渠道销售的部分趸缴型产品的退保增加。

（4）2007 年人寿保险业务赔付支出 93.69 亿元，较上年增长 40.9%，主要是公司以前年度通过银行保险渠道销售的分红型产品满期给付增加。

单位：人民币百万元

	2007 年度			2006 年度	
	金额	占比 (%)	增长率 (%)	金额	占比 (%)
赔付支出	9,369	100.0	40.9	6,648	100.0
传统型保险	3,787	40.4	(14.1)	4,409	66.3
分红型保险	4,558	48.6	644.8	612	9.2
短期意外与健康保险	842	9.0	(37.6)	1,352	20.3
万能型保险	182	2.0	(33.8)	275	4.2

单位：人民币百万元

	2007 年度			2006 年度	
	金额	占比 (%)	增长率 (%)	金额	占比 (%)
赔付支出	9,369	100.0	40.9	6,648	100.0
赔款支出	842	9.0	(37.7)	1,352	20.3
满期及生存给付	7,233	77.2	67.5	4,318	65.0
年金给付	730	7.8	46.9	497	7.5
死伤医疗给付	564	6.0	17.3	481	7.2

（5）公司业务发展导致保险责任准备金提转净额的较快增长，2007 年提取净额为 397.47 亿元，较上年增长 61.9%。

（6）手续费及佣金 2007 年度支出 37.46 亿元，较上年增长 36.1%。主要是公司业务增长推动以及短期意外险市场竞争加剧。

单位：人民币百万元

	2007 年度			2006 年度	
	金额	占比 (%)	增长率 (%)	金额	占比 (%)
手续费及佣金支出	3,746	100.0	36.1	2,753	100.0
短期意外与健康保险	345	9.2	37.5	251	9.1
其他	3,401	90.8	35.9	2,502	90.9

(7) 2007 年人寿保险业务的业务及管理费 44.35 亿元，较上年增长 27.1%。业务及管理费占保险业务收入的比例由 2006 年度的 9.22% 下降至 2007 年的 8.75%，主要是公司对业务及管理费进行了严格的结构控制，一方面适当加大对业务拓展等方面的投入，另一方面积极控制行政费用。

(8) 由于 2007 年享有税收豁免的基金分红、国债到期利息金额增加，年度所得税费用 3.29 亿元，较 2006 年下降。

(9) 综合上述原因，2007 年本公司人寿保险业务实现净利润 45.50 亿元，较上年同比增长 334.6%。

2、财产保险

本公司主要通过股权占比 98.14% 的太保产险从事财产保险业务，由于行业竞争加剧，虽然本公司持续强调对业务结构的动态调整，2007 年财产保险业务承保仍处于微利状态。具体分析如下：

单位：人民币百万元

项目	2007 年度	2006 年度	增长率 (%)
已赚保费	16,753	12,254	36.7
投资收益 ⁽¹⁾	3,782	1,112	240.1
汇兑损失	(89)	(32)	178.1
其他业务收入	36	29	24.1
营业收入	20,482	13,363	53.3
赔付支出	(10,823)	(8,679)	24.7
减：摊回赔付支出	2,419	1,785	35.5
提取保险责任准备金净额	(1,603)	(501)	220.0
手续费及佣金支出	(1,857)	(927)	100.3
业务及管理费	(5,250)	(4,351)	20.7
其他支出 ⁽²⁾	(96)	36	(366.7)
营业支出	(17,210)	(12,637)	36.2
营业利润	3,272	726	350.7
营业外收支净额	(23)	(11)	109.1
减：所得税费用	(1,006)	(183)	449.7
净利润	2,243	532	321.6

注：(1) 投资收益包括报表中投资收益和公允价值变动收益。

(2) 其他业务支出包括分保费用、摊回分保费用、利息支出、其他业务成本、计提（转回）资产减值损失、营业税金及附加等。

(1) 随着财产保险业务增长和业务结构调整，2007 年已赚保费 167.53 亿元，较上年增长 36.7%。

(2) 受益于资本市场上扬和公司有效的资产配置策略，2007 年投资收益 37.82 亿元，较上年增长 240.1%。

(3) 2007 年财产保险赔付支出 108.23 亿元，较上年增长 24.7%；提取保险责任准备金净额 16.03 亿元，较上年增长 220.0%。赔付支出和提取保险责任准备金净额增加的原因，主要是由于 2006 年下半年交强险开始推行和机动车辆险业务高速增长所致。

本公司财产保险业务按险种分类的赔付支出构成如下：

单位：人民币百万元

	2007 年度			2006 年度	
	金额	占比 (%)	增长率 (%)	金额	占比 (%)
财产保险	10,823	100.0	24.7	8,679	100.0
机动车辆险	7,907	73.1	34.9	5,861	67.5
非机动车辆险	2,457	22.7	(1.1)	2,485	28.6
短期意外险	459	4.2	37.8	333	3.9

2007 年综合赔付率 59.7%，较上年降低 0.7 个百分点，反映了公司业务结构调整的成效。

(4) 2007 年公司手续费支出 18.57 亿元，较上年增长 100.3%。手续费占保险业务收入的比例从 2006 年的 5.1% 上升到 7.9%。主要原因是：①、市场竞争加剧提高了市场手续费水平；②、公司车险等中介渠道为主的业务占比提高较快。各险种手续费支出如下：

单位：人民币百万元

项目	2007 年度				2006 年度		
	金额	占比 (%)	增长率 (%)	手续费率	金额	占比 (%)	手续费率
财产保险	1,857	100.0	100.3	7.9	927	100.0	5.1
机动车辆险	1,268	68.3	128.1	7.7	556	60.0	4.8
非机动车辆险	485	26.1	46.5	8.2	331	35.7	5.9
短期意外险	104	5.6	160.0	9.6	40	4.3	4.2

(5) 2007 年本公司财产保险业务的业务及管理费 52.50 亿元，较上年增长 20.7%，低于保险业务增长速度。业务及管理费占保险业务收入的比例从 2006 年的 24.0% 下降到 2007 年的 22.4%，主要原因是公司加强成本控制。

(6) 2007 年所得税费用上升的主要原因是本年利润增长。

(7) 基于上述原因，2007 年财产保险业务实现净利润 22.43 亿元，较 2006 年大幅增长 321.6%。

3、资产管理业务

本公司通过股权占比 99.6%（直接和间接）的太保资产对保险资金进行管理和运用。截至 2007 年 12 月 31 日，太保资产总资产 5.68 亿元，净资产 5.10 亿元，2007 年度实现净利润 0.07 亿元。

4、太保香港

本公司主要通过全资拥有的太保香港开展境外业务。截至 2007 年 12 月 31 日，太保香港总资产 3.13 亿元，净资产 1.44 亿元，保费收入 1.85 亿元，2007 年度实现净利润 0.17 亿元。

(五) 专项分析

1、偿付能力分析

本公司根据保监会相关规定的要求计算和披露实际资本、最低资本和偿付能力充足率。根据保监会的规定，中国境内的保险公司的偿付能力充足率必须达到规定的水平。

单位：人民币百万元

项目	2007年12月31日	2006年12月31日	变动原因
人寿保险			
实际资本	23,570	4,201	当年净利润、公司增资以及可供出售资产浮盈
最低资本	8,507	7,119	业务增长和准备金增长
偿付能力充足率(%)	277	59	
财产保险			
实际资本	5,955	2,502	当年净利润、公司增资以及可供出售资产浮盈
最低资本	2,715	2,052	业务增长
偿付能力充足率(%)	219	122	

2、准备金分析

本公司根据保监会有关规定，需要计算的保险责任准备金包括未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金和长期健康险责任准备金。其中人寿保险业务需要计提该四种准备金，财产保险业务需要计提前两者。

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司人寿保险业务累计计提保险责任准备金 1,883.68 亿元，较上年末增长 30.4%，本公司财产保险业务计提保险责任准备金 213.71 亿元，较上年末增长 22.2%。保险责任准备金增长主要是业务规模的扩大所致。

单位：人民币百万元

	2006年12月31日	本期增加额	本年减少额			2007年12月31日
			赔付款项	提前解除	其他	
人寿保险	144,410	64,197	(9,369)	(8,222)	(2,648)	188,368
未到期责任准备金	1,352	2,633			(2,648)	1,338
未决赔款准备金	227	1,021	(842)			405
寿险责任准备金	137,799	58,396	(8,429)	(8,129)		179,637
长期健康险责任准备金	5,033	2,147	(98)	(93)		6,989
财产保险	17,484	36,263	(10,823)	-	(21,553)	21,371
未到期责任准备金	10,801	23,473			(21,553)	12,721
未决赔款准备金	6,683	12,790	(10,823)			8,650

本公司于资产负债表日对准备金进行充足性测试，若按照保险精算规定重新计算的相关准备金金额超过充足性测试日业已提取的余额，差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。本公司对寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行总体上的负债充足性测试时，基于最优估计的精算假设，采用适当的精算模型对保单的未来现金流作出预期。考虑的未来现金流主要包括保费收入、保险利益支出、退保金、佣金及手续费支出、业务及管理费用、保单红利及其他非保证利益支出。对未来现金流贴现使用的贴现率，反映当前与准备金相对应的资产及预期未来现金流的投资收益情况。

本公司在 2007 年 12 月 31 日的负债充足性测试表明法定准备金的计提是充足的，无需增提法定准备金。

3、再保险业务

2007 年度，本公司分出保费如下表：

单位：人民币百万元

	2007 年度	2006 年度
人寿保险	1,747	2,137
传统型保险	789	988
分红型保险	194	32
短期意外与健康险	764	1,117
万能型保险	0	0

财产保险	5,097	4,323
机动车辆险	2,394	1,701
非机动车辆险	2,691	2,615
短期意外险	12	7

此外，本公司财产保险分入保费 0.41 亿元，主要是非机动车辆险分入业务。

本公司根据保险法规的规定及本公司业务发展需要，决定本公司的风险保额及再保险的分保比例。根据相关法规，本公司应当优先向至少两家在中国境内的专业再保险公司优先提出不得少于本公司分保的保费收入总额 50% 的要约。为降低再保险的集中风险，本公司还与多家行业领先的国际再保险公司签订了再保险协议。本公司选择再保险公司的标准包括财务实力、服务水平、保险条款、理赔效率及价格。在一般情况下，纪录良好的国内再保险公司或被评为 A- 或更高评级的国际再保险公司才能成为本公司的再保险合作伙伴。除中国再保险（集团）公司及其附属子公司中国人寿再保险股份有限公司和中国财产再保险股份有限公司外，本公司选择的国际再保险合作伙伴包括瑞士再保险公司、慕尼黑再保险公司、劳合社、安联保险集团、安盛保险集团科隆再保险公司及汉诺威再保险公司等。

（六）报告期内本公司面临的主要困难

与行业内的领先公司相比，本公司在机构、保险营销员的数量、业务规模、客户资源的积累和人均产能指标等方面还需要进一步提升；另外，增长方式的转变尤其是公司内部资源整合和协同效应的发挥还在推进过程中。

（七）报告期内重大事项的讨论与分析

在报告期内，本公司有以下重大事项对公司经营产生影响：

2007 年，本公司完成了对境外投资者持有的太保寿险股权的购买，本公司对太保寿险的持股比例上升到 97.83%，优化了公司治理结构，理顺了集团化管理框架，更有利于发挥集团协同效应。

2007 年初本公司向宝钢集团有限公司等新老股东定向增发，募集资金 102.48 亿元；2007 年 12 月 25 日，本公司在 A 股市场首次公开发行成功，募集资金净额 290.32 亿元。资本金得到有效充实，为本公司的可持续发展提供了资本保证。

（八）会计政策与会计估计变更的说明

1、会计政策变更

本公司根据中国财政部《企业会计准则解释第 1 号》（财会[2007]14 号）的规定，对公司在首次执行日以前已经持有的对子公司的长期股权投资，进行追溯调整，视同该公司自最初即采用成本法核算。此项会计政策变更对本公司合并报表 2007 年初和 2006 年初净资产以及 2007 年度和 2006 年度净利润无影响，对本公司母公司报表 2007 年初和 2006 年初净资产的影响分别为 -22.13 亿元和 23.58 亿元，对本公司母公司报表 2007 年度和 2006 年度净利润的影响分别 4.43 亿元和 -11.12 亿元。

2、会计估计变更

公司在符合保监发[1999]90 号文件关于所提取责任准备金不得低于法定责任准备金，以及评估利息率不得高于定价利息率或 7.5% 的精算规定的基础上，对个别定价利息率高于或等于 7.5% 的高利率险种采用更稳健的评估利息率，于 2006 年度将个别高利率险种的评估利息率降至 7.1%，并于 2007 年度将个别高利率险种的评估利息率进一步降至 6.5%。此项会计估计变更对本公司 2007 年度利润总额的影响为减少利润总额 34.99 亿元。

作为一项会计估计变更，评估利息率的调整，是结合本公司具体情况持续的、有计划进行的。本公司在 2007 年上半年亦按计划下调了评估利息率，并已于为了申请向境内社

会公众首次公开发行人民币普通股股票而编制的申报财务报表中反映，该项会计估计变更对截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间利润总额的影响为减少利润总额约人民币 20.92 亿元。本公司在未来仍将继续推进该计划。

二、公司未来发展展望

（一）公司发展目标

本公司的战略目标是成为“以保险业为主，具有国际竞争力的一流金融服务集团”。本公司将积极把握中国保险市场快速发展的契机，在集团化管理架构下，大力发展保险主业，实现寿险、产险和保险资产管理核心业务规模和价值的均衡快速增长，同时适度把握具有协同效应的其他金融业务机会，努力建设成为信誉卓著、品牌杰出、财务稳健、效益优良的一流金融服务集团。

2008 年，公司保费收入增长预计 15% 以上。

（二）公司所处的市场环境 with 竞争格局

1、中国保险市场有较大的增长潜力

根据瑞士再保险公司 2007 年公布的第 4 期 Sigma 报告，就保费收入而言，中国保险市场是亚洲仅次于日本和韩国的第三大保险市场，同时是世界上第九大保险市场。

根据保监会公布的数据，2007 年中国保费收入总额为 7,035.76 亿元，比 2006 年增长 24.7%，其中 4,948.97 亿元来自人寿保险公司，2,086.48 亿元来自财产保险公司。中国保险市场也是世界上增长最快的保险市场之一。

同时，与发达的保险市场相比，中国保险市场的保险深度和保险密度还处于较低的水平。相对较低的保险深度和保险密度，以及中国保险市场近年来的快速发展，显示中国保险市场有进一步增长的潜力。

2、竞争格局分析

目前全国共有保险公司 110 家，保险资产管理公司 9 家，保险专业中介机构 2,331 家，初步形成了国有控股（集团）公司、股份制公司、外资公司等多种形式、多种所有制成份并存，公平竞争、共同发展的市场格局。

下表为 2007 年人身保险公司收入排名和市场份额：

单位：人民币百万元

公 司	市场份额
中国人寿保险股份有限公司	39.7%
中国平安人寿保险股份有限公司	16.0%
中国太平洋人寿保险股份有限公司	10.2%
泰康人寿保险股份有限公司	6.9%
新华人寿保险股份有限公司	6.6%
其他	20.6%
合 计	100.0%

资料来源：保监会网站

下表为 2007 年财产保险公司收入排名和市场份额：

单位：人民币百万元

公 司	市场份额
中国人民财产保险股份有限公司	42.5%
中国太平洋财产保险股份有限公司	11.2%
中国平安财产保险股份有限公司	10.3%
中华联合财产保险股份有限公司	8.8%
中国大地财产保险股份有限公司	4.8%

其他	22.4%
合 计	100.0%

资料来源：保监会网站

2007 年，从保费收入情况来看，本公司在中国是第三大人寿保险公司，第二大财产保险公司。

2004 年至 2007 年，太保寿险和太保产险市场占有率如下表：

	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年
太保寿险	10.8%	9.9%	9.3%	10.2%
太保产险	12.3%	11.3%	11.5%	11.2%

（三）未来发展展望

纵观全球保险市场，中国的保险密度和保险深度还远低于世界平均水平，具有很大的上升空间。中国保险市场极具发展潜力，行业发展正处于上升周期，本公司保持持续、快速发展的空间很大。

另外，本公司的企业所得税率从 2008 年起将下调为 25%，在盈利情况下，税率的降低会降低公司未来的税负，使得税后盈余增加。此外，统一税率将使公司在市场竞争中处于更有利的地位，获得更公平的竞争环境。

但是宏观调控日益趋紧、资本市场波动、从紧的货币政策，以及日趋激烈的保险市场竞争、寿险费率管理制度改革、交强险及商业三责险费率调整等都对本公司继续快速发展构成了一定的压力与挑战。

面对新的机遇和挑战，2008 年公司将围绕推动和实现公司价值持续增长的发展目标，继续发挥太平洋保险彰显诚信的企业品牌、持续领先的市场地位、广泛的客户基础、稳健增长的业务规模、不断优化的业务结构、覆盖全国的营销网络、专业稳健的保险资产管理和具备国内和国际丰富经验的管理团队等一系列核心竞争优势，积极把握中国保险市场快速发展的契机，在集团化管理架构下，大力发展保险主业，实现寿险、产险和保险资产管理核心业务规模和价值的均衡快速增长。努力推动“以保险业为主，具有国际竞争力的一流金融服务集团”战略目标的实现。

业务方面，本公司将不断优化业务结构，推动价值型增长。寿险方面，以客户为导向，持续重点发展长期期缴和短期意外险业务；产险方面，通过不断提高承保技术和理赔管理，增强机动车保险产品的盈利能力；通过产品和服务的创新，提高盈利水平较高的非机动车辆保险业务的市场规模。通过进一步细分市场，加强培训、完善销售支持、提升基础管理、深化与专业保险中介的合作、加强寿险与产险业务的交叉销售等措施，进一步加强市场拓展能力，稳步提高产能。着力提升客户服务水平，积极改善客户服务，提升市场竞争力。

投资方面，本公司将在充分把握保险投资特性和有效控制投资风险的前提下，努力提高保险资金的投资收益，形成资产管理业务的核心竞争力，力求实现资产管理与保险业务的协同发展；进一步加强资产负债的匹配管理，完善风险管理体系，提高投资收益；积极把握投资渠道不断开放的机遇，开拓新的投资渠道；把握企业年金制度变革的业务机遇，加快企业年金业务的拓展。

后台方面，本公司将全面推进信息技术战略规划的实施，保障快速发展的业务需求；努力推进后台部门的整合，最终形成支持整个集团各业务板块运作的集中后援系统，发挥集团协同优势。

管理方面，2008 年公司将进一步完善集约化经营管理体系，统一目标，形成合力，协同发展，促进公司整体价值增长；加快建立健全符合现代企业制度要求、符合价值增长要求、符合集团整体发展战略要求的绩效管理体系，重点完善各子公司的关键业绩指标系

统；按照国家法规的有关规定，合理制定、稳步实施对包括公司高级管理人员、中层管理干部、专业骨干等关键人员在内的长期激励约束机制；通过专业化的国际人才队伍建设，不断提升公司的专业化条线管理能力和专业化水平；进一步完善公司治理，建立和完善保障价值增长的内部控制体系。

三、募集资金使用情况

根据证监会证监发行字[2007]456 号文核准，本公司于 2007 年 12 月首次公开发行 A 股股票并上市，募集资金净额 290.32 亿元。本次募集资金已经全部用于充实本公司资本金，以支持业务持续增长。

四、董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况及决议内容

1、本公司于 2007 年 2 月 7 日在上海召开第四届董事会 2007 年第一次临时会议，会议审议并通过了《关于批准本公司与凯雷〈关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司之股份认购协议〉(草案)的议案》、《关于批准本公司与凯雷〈关于中国太平洋人寿保险股份有限公司之股份转让协议（草案）〉的议案》、《关于修订〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司章程〉的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司向中国太平洋人寿保险股份有限公司增资的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司向中国太平洋财产保险股份有限公司增资的议案》、《关于贺德川同志辞去中国太平洋保险（集团）股份有限公司独立董事职务的议案》、《关于高永富同志辞去中国太平洋保险（集团）股份有限公司独立董事职务的议案》、《关于提名杨向东为中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事候选人的议案》、《关于提名冯军元为中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事候选人的议案》、《关于批准复旦大学太平洋金融学院处置方案的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司投资参股养老保险公司的议案》、《关于选举陈巍同志为公司董事会秘书的议案》、《关于召开 2007 年第二次临时股东大会的议案》。

2、本公司于 2007 年 3 月 9 日以通讯表决方式召开了第四届董事会 2007 年第二次临时会议，审议并通过了《关于变更中国太平洋保险（集团）股份有限公司发起设立太平洋养老保险股份有限公司部分内容的议案》、《关于召开中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年第三次临时股东大会的议案》。

3、本公司于 2007 年 3 月 30 日以通讯表决方式召开了第四届董事会 2007 年第三次临时会议，审议并通过了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2006 年度财务决算报告》。

4、本公司于 2007 年 4 月 6 日在珠海召开了第四届董事会第六次会议，审议并通过了《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2006 年度董事会工作报告的议案》、《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2006 年度总经理工作报告》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度财务预算报告的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2006 年度利润分配的议案》、《关于对中国太平洋保险（集团）股份有限公司高管人员实施奖励的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司发行上市有关事项的议案》、《关于修改中国太平洋保险（集团）股份有限公司章程的议案》、《关于聘任中国太平洋保险（集团）股份有限公司合规负责人的议案》、《关于召开中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2006 年度股东大会的议案》。

5、本公司于 2007 年 4 月 30 日在上海召开了第四届董事会 2007 年第四次临时会议，审议并通过了《关于提名中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届董事会董事候选人的议案》、《关于购买“上海国际集团广场办公大楼”的议案》、《关于太保集团高管人员 2006 年度奖励分配的议案》、《关于修订〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司股

东大会议事规则>的议案》、《关于修订<中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会议事规则>的议案》、《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会战略委员会工作制度>的议案》、《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会审计委员会工作制度>的议案》、《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作制度>的议案》、《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会提名委员会工作制度>的议案》、《关于不再执行中国太平洋保险（集团）股份有限公司控股子公司中国太平洋财产保险股份有限公司增资扩股并吸引澳大利亚保险集团参股经营的股东大会决议的议案》、《关于召开公司 2007 年第四次临时股东大会的议案》。

6、本公司于 2007 年 5 月 25 日以通讯表决方式召开了第四届董事会 2007 年第五次临时会议，审议并通过了《关于进一步修订本公司发行上市后生效实施的《中国太平洋保险（集团）股份有限公司章程》的议案》、《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会提名薪酬委员会工作制度>的议案》

7、本公司于 2007 年 6 月 25 日在上海召开了第五届董事会第一次会议，审议并通过了《关于提名高国富同志为中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届董事会董事长的议案》、《关于提名杨祥海同志为中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届董事会副董事长的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届董事会各专门委员会设置和人选的议案》、《关于聘任霍联宏同志为中国太平洋保险（集团）股份有限公司总经理的议案》、《关于聘任熊兴旺同志为中国太平洋保险（集团）股份有限公司审计责任人的议案》、《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会风险管理委员会工作制度>的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届董事会董事津贴的议案》、《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司信息披露管理暂行办法>的议案》、《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司关联交易管理暂行办法>的议案》、《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司总经理工作规则>的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2006 年度内部控制评估报告的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2006 年度风险评估报告的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2006 年度合规报告的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司弥补累计亏损的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司本次发行上市前滚存利润分配方案的议案》、《关于修改中国太平洋保险（集团）股份有限公司原长期激励方案的议案》、《关于向太平洋资产管理公司增资的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司国有股权管理方案的议案》、《关于宝钢集团有限公司受让其下属企业持有太保集团股权的议案》、《关于召开中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年第五次临时股东大会的议案》。

8、本公司于 2007 年 7 月 18 日以通讯表决方式召开了第五届董事会 2007 年第一次临时会议，审议并通过了《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司发行上市有关调整事项的议案》《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司向中国保监会申请保险外汇资金境外投资的议案》、《关于召开中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年第六次临时股东大会的议案》。

9、本公司于 2007 年 8 月 17 日在上海召开了第五届董事会第二次会议，审议并通过了《关于聘任中国太平洋保险（集团）股份有限公司有关高级管理人员的议案》、《关于聘任中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届董事会董事会秘书的议案》、《关于转让太平洋安泰人寿保险有限公司股权的议案》、《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司 H 股关联交易管理暂行办法>的议案》、《关于不再执行<关于确认公司 2005 年底累计亏损弥补为零的议案>股东大会决议的议案》。

10、本公司于 2007 年 9 月 12 日在上海召开了第五届董事会 2007 年第二次临时会议，审议并通过了《关于批准公司 A 股上市申报财务报告的议案》、《关于批准公司 A 股上市申报盈利预测报告的议案》、《关于批准公司 A 股上市申报内部控制评估报告的议案》、

《关于公司关闭驻纽约代表处的议案》、《关于徐明先生请求辞去公司董事职务的议案》、《关于召开中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年第七次临时股东大会的议案》。

11、本公司于 2007 年 10 月 19 日以通讯表决方式召开了第五届董事会 2007 年第三次临时会议，审议并通过了《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司变更发行上市方案所涉决议有效期事项的议案》、《关于宝钢集团有限公司及其下属企业持有太保集团股权结构调整的议案》。

12、本公司于 2007 年 11 月 5 日在上海召开了第五届董事会 2007 年第四次临时会议，审议并通过了《关于聘任中国太平洋保险（集团）股份有限公司高级管理人员的议案》、《关于购买董事、监事及高级管理人员责任保险的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司职位、薪酬和绩效管理体系改革的议案》、《关于建设和完善符合集团化发展战略的公司治理架构的议案》、《关于公司关闭驻伦敦代表处的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司增加保险外汇资金境外投资受托人的议案》、《关于集团公司与子公司签订共享中心服务协议的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司合规政策（试行）〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司风险管理政策（试行）〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司财务规则〉的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度聘任审计师的议案》、《关于召开中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年第八次临时股东大会的议案》、《关于批准公司 A 股上市申报盈利预测报告的议案》。

13、本公司于 2007 年 12 月 8 日以通讯表决方式召开了第五届董事会 2007 年第五次临时会议，审议并通过了《关于上海市委办公厅回购庆余宾馆南楼物业的议案》、《关于聘任中国太平洋保险（集团）股份有限公司财务总监和财务负责人的议案》、《关于聘任中国太平洋保险（集团）股份有限公司总审计师和审计责任人的议案》。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

本报告期内，公司董事会全体成员遵照有关法律法规及《公司章程》的规定，勤勉尽责，认真执行股东大会的决议，完成了股东大会交付的各项任务。

（三）董事会下设的审计委员会的履职情况报告

2007 年，审计委员会共举行了 4 次会议。2007 年 3 月 27 日召开了第四届董事会审计委员会 2007 年第一次会议，审核了本公司 2006 年度财务决算报告和 2007 年度财务预算报告，并同意提交董事会审议。2007 年 8 月 1 日召开了第五届董事会审计委员会 2007 年第一次会议，听取了本公司 2007 年上半年经营情况的报告，并对公司经营提出了意见和建议。2007 年 9 月 11 日召开了第五届董事会审计委员会 2007 年第二次会议，审核了本公司 A 股上市申报财务报告、A 股上市申报盈利预测报告、A 股上市申报内控评估报告，并同意提交董事会审议。2007 年 10 月 26 日召开了第五届董事会审计委员会 2007 年第三次会议，对本公司财务规则的制定，以及就聘任公司 2007 年度审计师事项进行了审核，并同意提交董事会审议。

另外，审计委员会根据年报工作规程，在外部审计师进场前召开会议审阅了公司编制的财务会计报表，形成了书面意见，并在外部审计师进场后保持了充分及时的沟通。2008 年 3 月 28 日，审计委员会在外部审计师出具初步审计意见后召开会议再次审阅了公司财务会计报表，形成了书面意见。4 月 9 日审计委员会对年度报告形成决议，同意提交董事会审议。

（四）董事会下设的提名薪酬委员会的履职情况报告

2007 年 8 月 1 日、10 月 26 日、11 月 30 日本公司分别召开了第五届董事会提名薪酬委员会 2007 年第一次、第二次、第三次会议，审核了关于聘任公司董事会秘书、有关高级管理人员的议案；公司董事、监事和高级管理人员责任保险的议案；以及公司职位、薪酬和绩效管理体系改革的议案，并同意提交董事会审议。

（五）信息披露制度建设

2007 年度，公司加快信息披露体系建设工作。本公司第五届董事会第一次会议审议通过了《信息披露管理暂行办法》，并在全公司实施。此外，本公司对董事、监事、高级管理人员及员工进行了信息披露规范的持续培训。

五、利润分配或资本公积金转增预案

经安永大华会计师事务所有限责任公司审计，公司 2007 年度实现经审计的母公司报表净利润人民币 34.63 亿元。根据《公司法》的要求，按 10%提取法定公积金后，本年形成的可供分配净利润为人民币 31.16 亿元，加年初未分配利润，截止 2007 年 12 月 31 日，累计可供分配利润额为人民币 55.33 亿元。

公司拟根据目前总股本 77 亿股，按每股人民币 0.3 元进行年度现金股利分配，共计分配人民币 23.1 亿元，剩余部分的未分配利润结转至 2008 年度。本公司本年度不实施资本公积金转增股本。

以上预案须经公司 2007 年度股东大会审议通过后实施。

第九节 监事会报告

一、监事会工作情况

（一）及时组织监事会议，发挥会议监督职能

1、2007年4月6日，第四届监事会第四次会议在珠海召开。会议审议通过了《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司2006年度监事会工作报告的议案》、《中国太平洋保险（集团）股份有限公司2006年度总经理工作报告》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司2006年度财务决算报告的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司2007年度财务预算报告的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司2006年度利润分配的议案》。

2、2007年4月29日，第四届监事会2007年第一次临时会议在上海召开。会议审议通过了《关于提名中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届监事会监事候选人的议案》和《关于修订〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司监事会议事规则〉的议案》。

3、2007年6月25日，第五届监事会第一次会议在上海召开。会议审议通过了《关于选举马国强为中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届监事会监事长的议案》和《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届监事会监事津贴的议案》。

4、2007年8月17日，监事会成员听取集团公司2007年上半年经营状况和2007年下半年主要工作安排的报告。

（二）通过制度安排，确保监事会监督职能的落实

1、通过设置监事会办公室，配备专门工作人员开展日常工作，为更好地履行监事会职责提供了组织和制度保障。

2、为适应公司未来发展的需要、进一步规范监事会的监督和运作程序，公司重新修订了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司监事会议事规则》，进一步明确了监事会组织架构和工作职责，细化了监事会议事方式、工作报告和会议流程，确保监事会运作更加有效和顺畅，以进一步提高监事会工作的效率和质量。

3、制定了向监事会报送信息的制度，公司经营层定期向监事提供公司经营管理信息和财务会计资料。各位监事对公司有关经营管理情况的建议，能够及时反馈至公司董事会及经营管理层。

（三）列席董事会会议，履行监督经营决策过程职责

监事会按照《公司章程》的规定，列席了报告期内公司以现场召开方式召开的七次董事会会议，出席了董事、监事沟通会议；及时了解和掌握董事会对公司的重大决策，对董事会议案的合法性、程序性进行了监督，对公司规范和发展的有关问题提出建议，并对公司重大事项的决策发表独立的意见。

（四）深入基层调查研究，加强对公司经营状况的监督

根据年初制定的工作计划，监事会成员于2007年8月10日开始对太保产险、太保寿险新疆分公司的内控制度建设和风险防范工作进行了现场巡视检查。监事会成员通过听取太保产险、太保寿险新疆分公司的工作汇报、与分公司管理层和一线业务骨干进行座谈、走访分支机构等方式，详细了解和检查了分公司的内控制度建设及执行情况，并对如何加强和完善公司风险防范提出了意见和建议。

（五）加强监事培训，提高监事履职能力

报告期内，监事会加强自身学习与培训，通过多种形式学习《公司法》、《保险法》、《证券法》及上市公司监管规定等法律法规，深入探讨监事会的工作规律和方法，进一步提高监事会和监事依法履职的能力。

二、监事会就有关事项发表的独立意见

（一）公司依法经营情况

监事会认为，报告期内公司依法运作、规范管理。公司的经营活动符合《公司法》和《公司章程》等规定，公司治理结构进一步完善，董事会和高级管理层的决策程序合法有效，董事及高级管理人员在业务经营及管理过程中忠实、勤勉，未发现违法违规行为和损害股东利益行为。

（二）财务报告的真实情况

公司本年度财务报告已经由安永大华会计师事务所根据中国审计准则进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

（三）募集资金使用情况

监事会认为，公司于 2007 年 12 月首次公开发行 A 股股票并上市，募集资金净额 290.32 亿元，按照董事会和管理层披露的情况，本次募集资金按照招股书披露的募集资金用途，已经全部用于充实公司资本金，以支持业务持续增长。

（四）收购、出售资产情况

公司在报告期内无重大收购及出售资产事项。

（五）关联交易情况

根据安永大华会计师事务所出具的审计报告，报告期内，向关联方销售保险数额较小，且均按正常的市场交易条款进行。

（六）内部控制制度情况

报告期内，公司在会计管理、审计监督、合规风险控制、信息管理和机构管理等方面做了大量工作，公司制定了较为完整、合理、有效的内部控制制度。

第十节 重要事项

(一)重大诉讼仲裁事项

本报告期内本公司无重大诉讼仲裁事项。

(二)收购、出售资产情况

本报告期内本公司无重大收购、出售资产情况。

(三)报告期内公司重大关联交易事项

本报告期内本公司无重大关联交易事项。

(四)托管情况

本报告期内本公司无需披露的托管事项。

(五)承包情况

本报告期内本公司无需披露的承包事项。

(六)租赁情况

本报告期内本公司无需披露的租赁事项。

(七)担保情况

本报告期内本公司无需披露的担保事项。

(八)委托理财情况

本报告期内本公司无需披露的委托理财事项。

(九)其他重大合同

本报告期内本公司无需披露的重大合同。

(十)承诺事项履行情况

本公司的 H 股发行计划：本公司 H 股发行计划正在准备执行之中。

(十一)聘任、解聘会计师事务所情况

本报告期内，本公司继续聘请安永大华会计师事务所担任公司的审计机构，安永大华会计师事务所已经连续两年为本公司提供审计服务。2007 年度本公司支付其年度审计及上市审计相关服务的报酬共 3867 万元。

(十二)上市公司及其董事、监事、高级管理人员处罚及整改情况

本报告期内本公司及其董事、监事、高级管理人员均未受到证监会的稽查、行政处罚、通报批评以及证券交易所的公开谴责。

(十三) 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

1、证券投资情况(列示于交易性金融资产)

单位: 人民币百万元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额	持有数量(股)	期末账面值	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益
1	股票	000898	鞍钢股份	23	2,281,400	69	42.6	39
2	股票	600631	百联股份	9	1,252,000	29	17.9	15
3	股票	600005	武钢股份	5	500,000	10	6.2	5
4	股票	600183	生益科技	5	500,000	8	4.9	3
5	股票	600549	厦门钨业	5	253,700	7	4.3	3
6	股票	600096	云天化	2	67,000	3	1.9	1

7	股票	000709	唐钢股份	2	106,000	3	1.9	1
8	股票	600227	赤天化	2	105,951	3	1.9	1
9	股票	000731	四川美丰	2	106,000	2	1.2	0
10	股票	600270	外运发展	2	122,000	2	1.2	0
期末持有的其他证券投资				24	1,696,950	26	16.0	(25)
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	186
合计				81	6,991,001	162	100.0	229

注：(1) 本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券。其中，股票投资仅包括在交易性金融资产中核算的部分。
 (2) 其他证券投资指：除前十大证券以外的其他证券投资。
 (3) 报告期损益包括报告期分红和公允价值变动收益。

2、持有前十大其他上市公司股权情况(列示于可供出售金融资产)

单位：人民币百万元

序号	证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
1	601398	工商银行	1,821	0.2	4,572	11	436	可供出售金融资产	市场买入
	HK1398		362		609	2	31	可供出售金融资产	市场买入
2	600837	海通证券	2,870	1.9	4,394	-	1,523	可供出售金融资产	市场买入
3	601006	大秦铁路	346	0.5	1,792	22	1,225	可供出售金融资产	市场买入
4	601318	中国平安	507	0.2	1,592	6	1,085	可供出售金融资产	市场买入
5	000001	深发展 A	1,054	1.6	1,431	-	378	可供出售金融资产	市场买入
6	601919	中国远洋	226	0.3	1,138	-	912	可供出售金融资产	市场买入
7	601857	中国石油	739	0.0	1,092	-	354	可供出售金融资产	市场买入
	HK0857		63		76	2	13	可供出售金融资产	市场买入
8	000629	攀钢钢钒	764	2.4	1,061	1	286	可供出售金融资产	市场买入
9	601328	交通银行	571	0.1	1,037	-	466	可供出售金融资产	市场买入
	601328		2		17	-	15	可供出售金融资产	长期股权投资转入
	HK3328		2		2	-	-	可供出售金融资产	市场买入
10	601390	中国中铁	409	0.4	980	-	571	可供出售金融资产	市场买入

注：(1) 本表填列本公司及下属子公司在可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况。
 (2) 报告期损益指该项投资在报告期内的分红。
 (3) 占该公司股权比例按照可供出售金融资产中持有以不同币种投资的该公司股份合计数计算。

3、买卖其他上市公司股份的情况

单位：人民币百万元

	股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入/卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	使用的资金数量	产生的投资收益
买入	不适用	不适用	1,602,792,152	不适用	23,835	-
卖出	不适用	不适用	1,276,094,091	不适用	-	8,518

4、其他重大事项的说明

(1) 太保寿险股权结构变动

2005 年 12 月，本公司与境外投资者共同认购太保寿险增发的 9.98 亿股，其中太保集团认购 4.99 亿股，境外投资者认购 4.99 亿股。增资完成后，境外投资者持有太保寿险 24.975% 股份。

2007 年 4 月，境外投资者向太保集团转让其持有的 4.99 亿股太保寿险的股份。上述股份转让完成后，境外投资者不再持有太保寿险的股份。

(2) 本公司 2007 年 4 月增资

2007 年 4 月 16 日，根据保监会保监发改[2007]428 号文的批复，本公司向宝钢集团有限公司等老股东新增发行 10.667 亿股；向境外投资者新增发行 13.333 亿股，合计新增股份 24 亿股，增资价格为每股 4.27 元，募集资金总额为 102.48 亿元。

(3) 本公司 A 股发行

2007 年 12 月 6 日，根据证监会证发行字[2007]456 号文的批复，本公司获准公开发行 A 股。2007 年 12 月 25 日，本公司首次公开发行 A 股 10 亿股，每股发行价格 30 元，募集资金净额为 290.32 亿元。

(十四)信息披露索引

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中国太保招股意向书摘要	《中国证券报》 《上海证券报》	07-12-07	上交所 http://www.sse.com.cn
中国太保招股意向书	同上	07-12-07	同上
中国太保招股意向书附录	同上	07-12-07	同上
中国太保首次公开发行 A 股发行安排及初步询价公告	同上	07-12-07	同上
中国太保首次公开发行 A 股网上路演公告	同上	07-12-12	同上
中国太保首次公开发行 A 股网下发行公告	同上	07-12-13	同上
中国太保首次公开发行 A 股网上资金申购发行公告	同上	07-12-13	同上
中国太保首次公开发行 A 股初步询价结果及发行价格区间公告	同上	07-12-13	同上
中国太保首次公开发行 A 股定价、网下发行结果及网上中签率公告	同上	07-12-18	同上
中国太保首次公开发行 A 股网上资金申购发行摇号中签结果公告	同上	07-12-19	同上
中国太保招股说明书	同上	07-12-24	同上
中国太保上市公告书	同上	07-12-24	同上
中国太保公司章程	同上	07-12-24	同上

第十一节 财务报告

公司年度财务报告已经安永大华会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，具体参见第十四节附件中的已审财务报告。

第十二节 内含价值

关于内含价值披露的独立精算审阅意见

中国太平洋保险（集团）股份有限公司
董事

韬睿咨询公司的通能保险顾问部门（下称“通能”）受中国太平洋保险(集团)股份有限公司（下称“太保集团”）委托，对太保集团进行了截至2007年12月31日年度内含价值评估审阅。

通能的审阅工作范围包括计算截至2007年12月31日太保集团内含价值和太平洋人寿保险公司（下称“太保寿险”）一年新业务价值所采用的评估方法、各种经济和精算假设，截至2007年12月31日太保寿险有效业务价值和截至2007年12月31日前十二个月太保寿险一年新业务价值，从2006年12月31日至2007年12月31日太保集团内含价值的变动分析，以及太保寿险有效业务价值和一年新业务价值敏感性分析的结果。

经审阅，通能认为太保集团在编制截至2007年12月31日集团内含价值和太保寿险一年新业务价值过程中：

- 所采用的内含价值计算方法与传统的静态内含价值计算原则一致，并且符合保监会颁发的《人身保险内含价值报告编制指引》中的相关规定；
- 对各种营运假设的设定考虑到了公司过去的经验、现在的情况以及对未来的展望；
- 对经济假设的设定与可获得的市场信息一致。

通能对截至2007年12月31日太保集团内含价值和太保寿险一年新业务价值的评估结果进行了合理性检查和分析，认为评估结果总体上是合理的。

通能同时确认在太保集团2007年年报“内含价值”章节中披露的太保集团内含价值和太保寿险一年新业务价值与通能审阅的内容无异议。

通能的审阅意见依赖于太保集团提供的各种经审计和未经审计的数据和资料的准确性。

授权签署人：刘垂辉，精算师

并代表韬睿咨询公司的通能保险顾问部门

2008年4月10日

太保集团 2007 年度内含价值报告

一、背景

作为向投资者提供了解本公司经济价值和业务成果的辅助工具，本公司在本章节披露有关内含价值的信息。根据证监会对上市保险公司信息披露的有关规定以及保监会颁发的《人身保险内含价值报告编制指引》中的相关规定，本公司编制了截至 2007 年 12 月 31 日内含价值信息，并聘请了韬睿咨询公司的通能保险顾问部门就编制的评估结果出具了“关于内含价值披露的独立精算审阅意见”，对本公司截至 2007 年 12 月 31 日内含价值的计算方法、假设和计算结果的合理性进行了审阅。

本公司内含价值指本公司经调整后净资产价值，加上太保集团应占太保寿险扣除偿付能力额度成本后的有效业务价值两者之和。内含价值不包括未来销售的新业务价值。

内含价值和一年新业务价值能够从两个方面为投资者提供有用的信息。第一，内含价值包含的有效业务价值体现了在对未来经验的最佳估计假设下，公司现有有效业务预期的未来税后可分配利润在评估日的贴现值。第二，一年新业务价值提供了衡量保险公司近期的经营活动为股东所创造价值的一个指标，从而也是评价保险公司业务潜力的一个指标。但是，内含价值和一年新业务价值不应被认为可以取代其他衡量财务的方法。投资者也不应该单纯依赖内含价值和一年新业务价值的信息做出投资决策。

内含价值是基于一组关于未来经验的假设，以精算方法估算保险公司的经济价值。但所依据的各种假设具有不确定性，内含价值的估值会随着关键假设的变化而发生重大变化，未来实际的经验可能与本报告中的假设有差异。投资者进行投资决策时应谨慎使用。

在计算太保寿险的有效业务价值和一年新业务价值时，采用了传统的静态现金流贴现方法。这种方法与保监会颁布的有关内含价值报告编制指引相吻合，同时这也是目前国内评估人寿保险公司通常采用的一种评估方法。

二、内含价值及一年新业务价值的评估结果

截至 2007 年 12 月 31 日在风险贴现率为 12% 的情况下，本公司内含价值和太保寿险一年新业务价值如下表所示：

	单位：人民币百万元	
评估日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
集团经调整的净资产价值	60,740	11,287
太保寿险 1999 年 6 月前承保 未扣除偿付能力额度成本的有效业务价值	(2,237)	(3,114)
太保寿险 1999 年 6 月后承保 未扣除偿付能力额度成本的有效业务价值	21,899	16,786
持有偿付能力额度成本	(5,336)	(4,425)
太保寿险 扣除偿付能力额度成本后的有效业务价值	14,326	9,248
太保集团持有的太保寿险股份比例	97.83%	72.52%
太保集团应占太保寿险 扣除偿付能力额度成本后的有效业务价值	14,015	6,706
集团内含价值	74,755	17,993

评估日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
太保寿险 未扣除偿付能力额度成本的一年新业务价值	3,865	2,724
持有偿付能力额度成本	(850)	(548)
太保寿险 扣除偿付能力额度成本后的一年新业务价值	3,015	2,176

注:由于四舍五入,数字合计可能跟汇总数有细微差别

本公司经调整净资产价值是指本公司按照中国法定准则计量的经审计后的股东净所有者权益。若干资产的价值已调整至市场价值。应注意本公司经调整净资产价值适用于整个集团(包括太保寿险及其他隶属于太保集团的业务),而所列示的有效业务价值及一年新业务价值仅适用于太保寿险,不包括太保集团的其他业务,并且本公司内含价值中也不包括太保寿险有效业务价值中属于少数股东权益的部分。

三、主要假设

在计算本公司截至 2007 年 12 月 31 日内含价值时,本公司假设本公司在中国现行的经济和法制环境下持续经营,同时假设保监会现行的确定法定责任准备金和法定最低偿付能力额度的方法将不会改变。本公司设定各种营运精算假设主要是以公司各种可靠的经验分析结果为基础,并参考了中国保险市场的经验以及对经验假设的未来发展趋势的展望,因此代表了在现有资料基础上对未来情况预期的最佳估计。

以下是在计算截至 2007 年 12 月 31 日太保寿险有效业务价值以及一年新业务价值时采用的主要假设:

(1) 风险贴现率

计算太保寿险有效业务价值和一年新业务价值的风险贴现率假定为 12%。

(2) 投资收益率

长期险业务的未来投资收益率假设为从 2008 年的 4.5%逐年递增到 2014 年的 5.2%,以后年度保持在 5.2%水平不变。短期险业务的投资收益率假设为评估日中国人民银行公布的一年期存款利率。

这些假设是基于目前的资本市场状况、本公司当前和预期的资产配置及主要资产类型的投资收益率而确定。

(3) 死亡率

死亡率假设采用行业标准生命表《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》的一个百分比表示:

- 人寿保险产品:《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》非年金表的 80%。采用的选择因子为第一年 50%,第二年 25%;
- 年金产品:《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》年金表的 90%,并考虑未来死亡率的改善。

(4) 发病率

采用的发病率假设主要根据本公司产品的定价假设计算,视不同产品而定。短期意外险业务和短期健康险业务的赔付率假设在 20%到 75%之间。

(5) 保单失效和退保率

保单失效和退保率假设是根据本公司最近的经验分析结果,按照定价利率水平和产品类别的不同而分别确定。

(6) 费用

单位成本假设是基于 2007 年太保寿险的非佣金费用总额、根据本公司最近的费用分析结果而确定。同时，假设单位维持费用未来每年增加 2.5%。

(7) 保户红利

- 个人营销分红业务:70%的利差益和死差益;
- 银行保险分红业务:80%的利差益和死差益;
- 团体分红年金业务:80%的利差益。

(8) 税率

所得税率假设为每年 25%。此外，投资收益中可以免税的占比约为 14%。

短期意外险业务的营业税及附加为毛承保保费收入的 5.5%。

四、内含价值变动分析

下表列示了本公司在风险贴现率为 12%的情况下，集团内含价值从 2006 年 12 月 31 日到 2007 年 12 月 31 日的变动情况：

单位：人民币百万元		
编号	项 目	金 额
A	截至 2006 年 12 月 31 日集团内含价值	17,993
B	+ 少数股东权益和资产市场价值调整中属于少数股东权益部分	2,157
C	+ 太保寿险有效业务价值中属于少数股东权益部分	2,541
D	截至 2006 年 12 月 31 日集团内含价值与少数股东权益之和	22,691
E	太保寿险内含价值本期内的预期回报	2,003
F	太保寿险本期新业务的价值	3,015
G	太保寿险营运经验的差异	(604)
H	太保寿险投资收益的差异	15,271
I	太保寿险评估基础的改变	(2,491)
J	太保寿险假设和模型的改变	(1,268)
K	太保寿险其他差异	(340)
L	太保寿险资产市场价值调整的改变	(1,947)
M	资本注入 - 集团向太保寿险注资	2,002
N	股东股息 - 太保寿险支付给股东的股息	(1,840)
O	资本注入 - A 股募集资金	29,032
P	除太保寿险以外太保集团其他业务的经调整后净资产价值改变	10,012
Q	截至 2007 年 12 月 31 日集团内含价值与少数股东权益之和	75,535
R	- 少数股东权益和资产市场价值调整中属于少数股东权益部分	(469)
S	- 太保寿险有效业务价值中属于少数股东权益部分	(311)
T	截至 2007 年 12 月 31 日集团内含价值	74,755
U	于 2007 年 12 月 31 日每股内含价值(人民币元)	9.71

注:(1) 为变动分析的目的，本变动分析没有扣除少数股东权益，即上述项目 D 至 Q 中都未扣除少数股东权益。

(2) 由于四舍五入，数字合计可能跟汇总数有细微差异。

(3) 对 E-L 项的解释：

E 按风险贴现率 12%反映太保寿险 2006 年 12 月 31 日有效业务价值和 2007 年新业务价值在 2007 年内的预期回报，以及太保寿险经调整后净资产在 2007 年的预期回报之和

F 太保寿险 2007 年新业务价值

G 反映太保寿险 2007 年实际营运经验(包括保单失效与退保、死亡率、发病率、红利分配和费用、税率等)与太保寿险 2006 年 12 月 31 日假设的差异

H 2007 年度太保寿险实际和预期的投资收益差异

I 反映评估基础的调整对内含价值的影响

J 反映太保寿险运营经验假设和模型的改变

K 太保寿险的其他差异

L 反映太保寿险 2007 年资产市场价值调整的改变

五、敏感性分析

针对前述假设未来可能的变化，本公司对太保寿险截至2007年12月31日有效业务价值和一年新业务价值的影响进行了评估。在每一项敏感性情景分析中，只有相关的假设会发生变化，其他假设均保持不变。

敏感性情景测试分析主要考虑了以下一些主要假设：

- 其他贴现方法：对于太保寿险所有有效业务，在未来每一预测年度，或采用假设的投资收益率，或采用相应的风险贴现率进行贴现，以两者中得出较低的年初有效业务价值的那个贴现率为准；
- 风险贴现率：10%或14%；
- 投资收益率情形 2：投资收益率每年提高 25 个基点；
- 投资收益率情形 3：投资收益率每年降低 25 个基点；
- 死亡率情形：终极死亡率降低 10%；
- 发病率情形：发病率降低 10%；
- 退保与失效率情形：保单失效和退保率降低 10%；
- 费用情形：单位成本费用降低 10%；
- 分红情形：分红支付比例增加 5%；
- 短期险赔付率情形：短期意外险和短期健康险的赔付率降低 10 个百分点。

下表是截至 2007 年 12 月 31 日太保寿险扣除偿付能力成本后的有效业务价值及一年新业务价值在各种敏感性情景测试下的分析结果：

单位：人民币百万元

	有效业务价值	一年新业务价值
情形 1：基准假设	14,326	3,015
其他贴现方法	14,320	3,015
风险贴现率情形 2“10%”	17,736	3,864
风险贴现率情形 3“14%”	11,654	2,366
投资收益率情形 2“增加 25 个基点”	16,434	3,185
投资收益率情形 3“减少 25 个基点”	12,091	2,835
死亡率情形“下降 10%”	14,429	3,045
发病率情形“下降 10%”	14,427	3,024
退保与失效率情形“下降 10%”	14,438	3,109
费用情形“下降 10%”	14,801	3,204
分红情形“分红比例增加 5%”	14,052	2,950
短期险赔付率情形“下降 10 个百分点”	14,369	3,127

注：由于四舍五入，数字合计可能跟汇总数有细微差别

第十三节 备查文件目录

- 1、载有本公司盖章、董事长签名的年度报告正本
- 2、载有法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的会计报表
- 3、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告正本
- 4、报告期内本公司在《上海证券报》、《中国证券报》公开披露过的所有文件正本及公告原件

第十四节 附件

- 1、2007年12月31日已审财务报告
- 2、董事、监事、高级管理人员对公司2007年年度报告的确认意见

董事长：高国富

中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会

二〇〇八年四月十日

中国太平洋保险(集团)股份有限公司

已审财务报表

2007年12月31日

目录

	<u>页次</u>
一、 审计报告	1-2
二、 已审财务报表	
合并资产负债表	3-4
合并利润表	5
合并股东权益变动表	6-7
合并现金流量表	8-10
公司资产负债表	11
公司利润表	12
公司股东权益变动表	13-14
公司现金流量表	15-16
财务报表附注	17-130
附录 财务报表补充资料	
净资产收益率和每股收益	

审计报告

安永大华业字(2008)第488号

中国太平洋保险(集团)股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国太平洋保险(集团)股份有限公司(简称“贵公司”)及其子公司(统称“贵集团”)财务报表，包括2007年12月31日的合并及公司的资产负债表，2007年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分的、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了贵集团和贵公司2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和现金流量。

安永大华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师 汤云为

中国 上海

中国注册会计师 徐 艳

2008年4月10日

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
合并资产负债表
2007年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

<u>资产</u>	<u>附注七</u>	<u>2007年</u>	<u>2006年</u>
货币资金	1	23,622	10,142
交易性金融资产	2	2,463	4,757
衍生金融资产		-	1
买入返售金融资产	3	5,500	1,744
应收保费	4	2,267	1,992
应收分保账款	5	1,444	1,185
应收利息	6	3,393	2,134
应收分保未到期责任准备金		2,966	2,836
应收分保未决赔款准备金		2,997	2,591
应收分保寿险责任准备金		167	83
应收分保长期健康险责任准备金		3,001	2,022
保户质押贷款		442	219
定期存款		59,262	53,855
可供出售金融资产	7	121,783	68,416
持有至到期投资	8	58,120	36,879
归入贷款及应收款的投资	9	13,923	7,726
长期股权投资	10	256	181
存出资本保证金	11	998	890
固定资产	12	3,976	3,812
在建工程	13	454	22
无形资产	14	532	408
递延所得税资产	15	5	410
其他资产	16	1,439	786
资产总计		<u>309,010</u>	<u>203,091</u>

载于第17页至第130页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
合并资产负债表(续)
2007年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

<u>负债和股东权益</u>	<u>附注七</u>	<u>2007年</u>	<u>2006年</u>
卖出回购金融资产款	18	11,788	3,120
预收保费		2,150	1,288
应付手续费及佣金		804	632
应付分保账款	19	1,608	1,694
应付职工薪酬	20	1,065	760
应交税费	21	(154)	432
应付利息		7	3
应付赔付款		1,137	615
应付保单红利	22	2,779	1,984
保户储金及投资款		7,103	11,353
未到期责任准备金	23	14,075	12,174
未决赔款准备金	24	9,120	6,970
寿险责任准备金	25	179,637	137,799
长期健康险责任准备金	26	6,989	5,033
保险保障基金	27	105	58
应付次级债	28	2,113	2,038
预计负债	29	402	985
递延所得税负债	15	3,671	1,571
其他负债	30	1,290	1,316
负债合计		<u>245,689</u>	<u>189,825</u>
股本	31	7,700	4,300
资本公积	32	49,284	7,914
盈余公积	33	894	547
未分配利润/(累计亏损)	34	4,947	(1,599)
外币报表折算差额		(18)	(9)
归属于母公司股东权益合计		<u>62,807</u>	<u>11,153</u>
少数股东权益	35	514	2,113
股东权益合计		<u>63,321</u>	<u>13,266</u>
负债和股东权益总计		<u><u>309,010</u></u>	<u><u>203,091</u></u>

第3页至第130页的财务报表由以下人士签署:

高国富
法定代表人

吴达川
主管会计工作负责人

王莺
会计机构负责人

载于第17页至第130页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
合并利润表
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注七	2007 年	2006 年
一、 营业收入		93,008	57,526
已赚保费		65,536	47,964
保险业务收入	36	74,236	56,034
其中: 分保费收入	37	68	26
减: 分出保费	38	(6,761)	(6,393)
提取未到期责任准备金	39	(1,939)	(1,677)
投资收益	40	27,009	9,105
其中: 对联营企业和合营企业的 投资收益/(损失)		14	(18)
公允价值变动收益	41	235	411
汇兑损失		(252)	(153)
其他业务收入	42	480	199
二、 营业支出		84,512	55,522
退保金	43	8,222	4,824
赔付支出	37, 44	20,234	15,340
减: 摊回赔付支出	38	(2,839)	(2,214)
提取保险责任准备金	45	42,823	26,852
减: 摊回保险责任准备金	46	(1,469)	(1,782)
保单红利支出		1,223	1,105
分保费用	37	10	3
营业税金及附加	47	2,218	1,215
手续费及佣金支出	48	5,615	3,693
业务及管理费	49	10,055	8,225
减: 摊回分保费用	38	(2,431)	(2,325)
利息支出	50	810	606
其他业务成本		13	31
计提/(转回)资产减值准备	51	28	(51)
三、 营业利润		8,496	2,004
加: 营业外收入	52	115	88
减: 营业外支出	53	(168)	(66)
四、 利润总额		8,443	2,026
减: 所得税费用	54	(1,374)	(719)
五、 净利润		7,069	1,307
归属于母公司股东的净利润		6,893	1,008
少数股东损益		176	299
六、 基本每股收益(人民币元)	55	1.12	0.23

载于第 17 页至第 130 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
合并股东权益变动表
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	2007 年							
	归属于母公司股东权益							
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润 /(累计亏损)	外币报表 折算差额	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	4,300	7,914	303	(1,355)	(9)	11,153	2,113	13,266
加: 会计政策变更(附注四)	-	-	244	(244)	-	-	-	-
二、本年年初余额	4,300	7,914	547	(1,599)	(9)	11,153	2,113	13,266
三、本年增减变动金额	3,400	41,370	347	6,546	(9)	51,654	(1,599)	50,055
(一) 净利润	-	-	-	6,893	-	6,893	176	7,069
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	5,496	-	-	(9)	5,487	(1,709)	3,778
1.可供出售金融资产公允价值 变动净额	-	8,080	-	-	-	8,080	609	8,689
(1)计入股东权益	-	20,140	-	-	-	20,140	1,268	21,408
(2)转入当期损益	-	(12,060)	-	-	-	(12,060)	(659)	(12,719)
2.权益法下被投资单位其他所 有者权益变动的的影响	-	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)
3.与计入股东权益项目相关的 所得税影响	-	(1,555)	-	-	-	(1,555)	(47)	(1,602)
4.子公司增资的影响(附注七 (32))	-	(16)	-	-	-	(16)	16	-
5.购买少数股东权益的影响(附注 七(32))	-	(1,024)	-	-	-	(1,024)	(2,287)	(3,311)
6.其他	-	12	-	-	(9)	3	-	3
上述(一)和(二)小计	-	5,496	-	6,893	(9)	12,380	(1,533)	10,847
(三) 股东投入和减少资本	3,400	35,874	-	-	-	39,274	-	39,274
1.股东投入资本	3,400	35,874	-	-	-	39,274	-	39,274
(四) 利润分配	-	-	347	(347)	-	-	(66)	(66)
1.提取盈余公积	-	-	347	(347)	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(66)	(66)
四、本年年末余额	7,700	49,284	894	4,947	(18)	62,807	514	63,321

载于第 17 页至第 130 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	2006 年							
	归属于母公司股东权益					小计	少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	累计亏损	外币报表 折算差额			
一、上年年末余额	4,300	6,406	171	(4,268)	(3)	6,606	728	7,334
加: 会计政策变更(附注四)	-	-	244	(244)	-	-	-	-
二、本年年初余额	4,300	6,406	415	(4,512)	(3)	6,606	728	7,334
三、本年增减变动金额	-	1,508	132	2,913	(6)	4,547	1,385	5,932
(一) 净利润	-	-	-	1,008	-	1,008	299	1,307
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	3,545	-	-	(6)	3,539	1,091	4,630
1.可供出售金融资产公允价值 变动净额	-	5,236	-	-	-	5,236	1,628	6,864
(1)计入股东权益	-	6,703	-	-	-	6,703	2,081	8,784
(2)转入当期损益	-	(1,467)	-	-	-	(1,467)	(453)	(1,920)
2.权益法下被投资单位其他所 有者权益变动的影响	-	2	-	-	-	2	-	2
3.与计入股东权益项目相关的 所得税影响	-	(1,702)	-	-	-	(1,702)	(537)	(2,239)
4.其他	-	9	-	-	(6)	3	-	3
上述(一)和(二)小计	-	3,545	-	1,008	(6)	4,547	1,390	5,937
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	132	(132)	-	-	(5)	(5)
1.提取盈余公积	-	-	132	(132)	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
(五) 股东权益内部结转	-	(2,037)	-	2,037	-	-	-	-
1.资本公积弥补亏损	-	(2,037)	-	2,037	-	-	-	-
四、本年年末余额	4,300	7,914	547	(1,599)	(9)	11,153	2,113	13,266

载于第 17 页至第 130 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
合并现金流量表
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注七	2007 年	2006 年
一、 经营活动产生的现金流量			
收到原保险合同保费取得的现金		74,704	55,675
保户储金及投资款净增加额		-	5,289
收到其他与经营活动有关的现金		967	615
经营活动现金流入小计		<u>75,671</u>	<u>61,579</u>
支付原保险合同赔付款项的现金		(19,676)	(15,337)
支付再保业务现金净额		(1,824)	(1,562)
保户储金及投资款净减少额		(4,441)	-
支付手续费及佣金的现金		(5,443)	(3,576)
支付保单红利的现金		(428)	(16)
支付给职工以及为职工支付的现金		(3,033)	(2,131)
支付的各项税费		(3,343)	(1,223)
支付其他与经营活动有关的现金	56	(15,813)	(10,193)
经营活动现金流出小计		<u>(54,001)</u>	<u>(34,038)</u>
经营活动产生的现金流量净额		<u>21,670</u>	<u>27,541</u>
二、 投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		60,726	48,018
取得投资收益收到的现金		11,084	5,879
处置联营企业及其他长期股权投资收到的现金净额	57	6	22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额		49	92
投资活动现金流入小计		<u>71,865</u>	<u>54,011</u>
投资支付的现金		(118,161)	(73,181)
保户质押贷款净增加额		(223)	(108)
投资联营企业、合营企业及其他长期股权投资支付的现金净额	57	(157)	(100)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(1,495)	(597)
投资活动现金流出小计		<u>(120,036)</u>	<u>(73,986)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(48,171)</u>	<u>(19,975)</u>

载于第 17 页至第 130 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
合并现金流量表(续)
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注七	2007 年	2006 年
三、 筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		35,963	-
发行次级债收到的现金		-	2,000
收到的其他与筹资活动有关的现金		356,511	240,313
筹资活动现金流入小计		392,474	242,313
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(821)	(493)
支付的其他与筹资活动有关的现金		(347,843)	(246,714)
筹资活动现金流出小计		(348,664)	(247,207)
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额		43,810	(4,894)
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(43)	(112)
五、 现金及现金等价物净增加额		17,266	2,560
加: 年初现金及现金等价物余额		11,856	9,296
六、 年末现金及现金等价物余额	58	29,122	11,856

载于第 17 页至第 130 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
合并现金流量表(续)
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

补充资料	附注七	2007 年	2006 年
1. 将净利润调节为经营活动产生的现金流量:			
净利润		7,069	1,307
加: 计提/(转回)资产减值准备	51	28	(51)
计提的预计负债		2	305
提取的各项保险责任准备金净额		41,354	25,070
提取的未到期责任准备金	39	1,939	1,677
固定资产折旧	49	423	382
无形资产摊销	49	58	54
长期待摊费用摊销	49	53	(12)
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		25	30
投资收益	40	(27,009)	(9,105)
公允价值变动收益	41	(235)	(411)
利息支出	50	810	606
汇兑损失		252	153
递延所得税费用	54	903	317
经营性应收项目的增加		(1,384)	(799)
经营性应付项目的增加/(减少)		(2,618)	8,018
经营活动产生的现金流量净额		21,670	27,541
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
联营企业以资产抵偿其对本公司的债务	16	923	-
少数股东以所持子公司股权置换为其对本公司的股权	32	3,311	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的年末余额	1	23,622	10,142
减: 现金的年初余额		(10,142)	(8,055)
现金等价物的年末余额	58	5,500	1,714
减: 现金等价物的年初余额		(1,714)	(1,241)
现金及现金等价物净增加额		17,266	2,560

载于第 17 页至第 130 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 资产负债表
 2007年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

<u>资产</u>	<u>附注九</u>	<u>2007年</u>	<u>2006年</u>
货币资金		16,071	1,805
交易性金融资产	1	39	93
衍生金融资产		-	1
买入返售金融资产	2	5,500	-
应收利息		159	3
定期存款		4,578	121
可供出售金融资产	3	19,864	183
持有至到期投资	4	27	-
归入贷款及应收款的投资	5	704	700
长期股权投资	6	14,046	7,810
投资性房地产	7	219	253
固定资产		282	327
在建工程		-	-
无形资产		265	273
其他资产	8	1,857	242
资产总计		<u>63,611</u>	<u>11,811</u>
<u>负债和股东权益</u>			
应付职工薪酬		132	97
应交税费		76	54
应付利息		-	-
预计负债		87	305
递延所得税负债		108	-
其他负债	9	11,237	2,393
负债合计		<u>11,640</u>	<u>2,849</u>
股本		7,700	4,300
资本公积	10	38,147	2,001
盈余公积		591	244
未分配利润		5,533	2,417
股东权益合计		<u>51,971</u>	<u>8,962</u>
负债和股东权益总计		<u>63,611</u>	<u>11,811</u>

载于第17页至第130页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 利润表
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注九	2007 年	2006 年
一、营业收入		3,897	411
投资收益	11	3,737	234
其中: 对联营企业和合营企业的 投资收益/(损失)		14	(18)
公允价值变动收益/(损失)	12	(16)	15
汇兑损失		(63)	(12)
其他业务收入		239	174
二、营业支出		400	561
营业税金及附加		27	11
业务及管理费		370	524
利息支出		3	4
计提资产减值准备		-	22
三、营业利润/(亏损)		3,497	(150)
加: 营业外收入		-	46
减: 营业外支出		(2)	(3)
四、利润/(亏损)总额		3,495	(107)
减: 所得税费用		(32)	(26)
五、净利润/(亏损)		3,463	(133)

载于第 17 页至第 130 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 股东权益变动表
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	2007 年				股东权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润 /(累计亏损)	
一、上年年末余额	4,300	8,215	-	(1,340)	11,175
加: 会计政策变更(附注四)	-	(6,214)	244	3,757	(2,213)
二、本年年初余额	4,300	2,001	244	2,417	8,962
三、本年增减变动金额	3,400	36,146	347	3,116	43,009
(一) 净利润	-	-	-	3,463	3,463
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	272	-	-	272
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	377	-	-	377
(1)计入股东权益	-	835	-	-	835
(2)转入当期损益	-	(458)	-	-	(458)
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	(108)	-	-	(108)
4.其他	-	3	-	-	3
上述(一)和(二)小计	-	272	-	3,463	3,735
(三) 股东投入和减少资本	3,400	35,874	-	-	39,274
1.股东投入资本	3,400	35,874	-	-	39,274
(四) 利润分配	-	-	347	(347)	-
1.提取盈余公积	-	-	347	(347)	-
四、本年年末余额	7,700	38,147	591	5,533	51,971

载于第 17 页至第 130 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 股东权益变动表(续)
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	2006 年				股东权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润 (/累计亏损)	
一、上年年末余额	4,300	6,707	-	(4,356)	6,651
加: 会计政策变更/(附注四)	-	(2,755)	244	4,869	2,358
二、本年年初余额	4,300	3,952	244	513	9,009
三、本年增减变动金额	-	(1,951)	-	1,904	(47)
(一) 净亏损	-	-	-	(133)	(133)
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	86	-	-	86
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	79	-	-	79
(1)计入股东权益	-	59	-	-	59
(2)转入当期损益	-	20	-	-	20
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-
3.其他	-	7	-	-	7
上述(一)和(二)小计	-	86	-	(133)	(47)
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	(2,037)	-	2,037	-
1.资本公积弥补亏损	-	(2,037)	-	2,037	-
四、本年年末余额	4,300	2,001	244	2,417	8,962

载于第 17 页至第 130 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司

现金流量表

2007 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	2007 年	2006 年
一、经营活动产生的现金流量		
收到其他与经营活动有关的现金	9,584	1,381
经营活动现金流入小计	9,584	1,381
支付给职工以及为职工支付的现金	(124)	(121)
支付的各项税费	(25)	(14)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,128)	(64)
经营活动现金流出小计	(1,277)	(199)
经营活动产生的现金流量净额	8,307	1,182
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	4,061	1,261
取得投资收益收到的现金	2,306	266
处置子公司及联营企业收到的现金净额	84	22
处置固定资产收回的现金净额	-	18
投资活动现金流入小计	6,451	1,567
投资支付的现金	(27,493)	(803)
投资子公司、联营企业及合营企业支付的现金净额	(3,084)	(100)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(370)	(34)
投资活动现金流出小计	(30,947)	(937)
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	(24,496)	630
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	35,963	-
收到其他与筹资活动有关的现金	3,035	2,949
筹资活动现金流入小计	38,998	2,949
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(3)	(6)
支付其他与筹资活动有关的现金	(3,035)	(3,430)
筹资活动现金流出小计	(3,038)	(3,436)
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额	35,960	(487)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(5)	(1)
五、现金及现金等价物净增加额	19,766	1,324
加: 年初现金及现金等价物余额	1,805	481
六、年末现金及现金等价物余额	21,571	1,805

载于第 17 页至第 130 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 现金流量表(续)
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

补充资料	2007 年	2006 年
1. 将净利润/(亏损)调节为经营活动产生的现金流量:		
净利润/(亏损)	3,463	(133)
加: 计提资产减值准备	-	22
计提的预计负债	-	305
固定资产及投资性房地产折旧	46	70
无形资产摊销	10	21
长期待摊费用摊销	-	(75)
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 损失	-	15
公允价值变动损失/(收益)	16	(15)
利息支出	3	4
汇兑损失	63	12
投资收益	(3,737)	(234)
经营性应收项目的减少/(增加)	(807)	220
经营性应付项目的增加	9,250	970
经营活动产生的现金流量净额	<u>8,307</u>	<u>1,182</u>
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	16,071	1,805
减: 现金的年初余额	(1,805)	(375)
加: 现金等价物的年末余额	5,500	-
减: 现金等价物的年初余额	-	(106)
现金及现金等价物净增加额	<u>19,766</u>	<u>1,324</u>

载于第 17 页至第 130 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

一、 本集团的基本情况

中国太平洋保险(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”)是经中华人民共和国国务院批准, 根据中国保险监督管理委员会(以下简称“中国保监会”)[2001]239 号文批准, 于 2001 年 10 月由原中国太平洋保险公司改制而成。改制后本公司于 2001 年 10 月 24 日取得了由中华人民共和国国家工商行政管理总局新核发的注册号为 1000001001110 的企业法人营业执照, 原注册资本为人民币 20.0639 亿元, 注册地为上海。本公司于 2002 年通过老股东增资和吸收部分新股东的方式发行新股, 将注册资本增加至人民币 43 亿元。

于 2007 年 2 月至 2007 年 4 月, 本公司再次通过向老股东定向增发和吸收外资股东的方式新增发行 24 亿股每股面值人民币 1 元的普通股, 将注册资本增加至人民币 67 亿元(附注七(31))。

根据本公司 2007 年 4 月 2006 年度股东大会、2007 年 9 月 2007 年第六次临时股东大会、2007 年 11 月 2007 年第七次临时股东大会决议, 经中国保监会保监发改[2007]978 号文和中国证券业监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监发行字[2007]456 号文批准, 本公司于 2007 年 12 月以每股人民币 30 元的价格, 发行 10 亿股每股面值人民币 1 元的人民币普通股 A 股股票。此次发行后, 本公司的注册资本增加至人民币 77 亿元(附注七(31))。本公司发行的 A 股股票已于 2007 年 12 月 25 日在上海证券交易所上市。

本公司经批准的经营范围为: 控股投资保险企业; 监督管理控股投资保险企业的各类国内、国际再保险业务; 监督管理控股投资保险企业的资金运用业务; 经批准参加国际保险活动。本公司及下属子公司(以下统称“本集团”)主要的经营业务为: 按有关法律法规的规定经营财产保险和人寿保险业务, 并从事资金运用业务。

二、 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表按照中国财政部于 2006 年颁布的企业会计准则(包括基本准则、具体准则、应用指南和其他相关规定, 以下简称“新会计准则”)编制。

于 2006 年度, 本集团原按照中国财政部颁布的企业会计准则(以下简称“原会计准则”)、《金融企业会计制度》及其相关的补充规定编制法定财务报表。自 2007 年 1 月 1 日起本集团执行新会计准则, 同时不再执行原企业会计准则和《金融企业会计制度》。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

二、 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明(续)

本公司为申请向境内社会公众首次公开发行人民币普通股股票编制了申报财务报表(以下简称“申报财务报表”),并于2007年9月12日经本公司董事会批准。申报财务报表系根据证监会会计字[2007]10号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》及《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》等其他相关规定,对本集团2004年度、2005年度及2006年度法定财务报表作了相应调整。除《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条以及其他相关规定要求于企业会计准则首次执行日(以下简称“首次执行日”)进行追溯调整的项目外,申报财务报表2004年度、2005年度及2006年度的财务报表仍按原企业会计准则和《金融企业会计制度》及其相关的补充规定厘定的会计政策编制。申报财务报表已按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》的规定进行列报。

除因执行财政部2007年11月发布的《企业会计准则解释第1号》而进行的追溯调整(附注四)外,本财务报表可比年度的比较数据均与申报财务报表中2006年度报表数据一致。

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司及本集团于2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和现金流量。

本财务报表以本集团持续经营为基础列报。

三、 重要会计政策和会计估计

本公司及本集团2007年度财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

1. 会计年度

会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本公司及本公司在中国大陆设立的子公司、合营企业及联营企业以人民币为记账本位币;本公司在中国大陆以外国家或地区设立的子公司根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币。

本集团编制本财务报表所采用的货币为人民币。除有特别说明外,均以人民币百万元为单位表示。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

3. 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础, 除某些金融工具及若干保险责任准备金外, 均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备。

本公司下属中国太平洋财产保险股份有限公司(以下简称“太保产险”)和中国太平洋人寿保险股份有限公司(以下简称“太保寿险”)设立时, 将本公司作为投资投入以及其向本公司收购的资产和负债, 按其经国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。本集团在合并财务报表中将以评估值计价的资产还原为历史成本。

4. 企业合并

企业合并指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制, 且该控制并非暂时性的, 为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并, 在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方, 参与合并的其他企业为被合并方。合并日指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债, 按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额, 调整资本公积, 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用, 于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的, 为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并, 在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方, 参与合并的其他企业为被购买方。购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

4. 企业合并(续)

非同一控制下的企业合并(续)

对于非同一控制下的企业合并, 合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值, 以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并, 合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的, 购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的, 也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核, 复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益。

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定, 包括本公司及全部子公司截至2007年12月31日止年度财务报表。子公司指被本集团控制的被投资单位。

编制合并财务报表时, 子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有重大交易及往来于合并时抵销。

纳入合并范围的子公司的所有者权益中不属于本集团所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司, 被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表, 直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时, 以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司, 被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

5. 合并财务报表(续)

本集团自子公司的少数股东处购买股权, 按以下方法进行核算:

- (1) 在本公司财务报表中, 增加对子公司的长期股权投资成本。
- (2) 在本集团的合并财务报表中, 子公司的资产、负债仍以其原在合并财务报表中持续计算的金额反映。因购买少数股权增加的长期股权投资成本, 与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司在交易日可辨认净资产公允价值份额之间的差额, 确认为商誉。因购买少数股权新增加的长期股权投资成本, 与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司原在合并财务报表中持续计算的可辨认净资产份额之间的差额, 除确认为商誉的部分以外, 调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价), 资本公积(股本溢价)的余额不足冲减的, 调整留存收益。

纳入合并范围的子公司详列于附注六。

6. 现金等价物

现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

7. 外币折算

外币交易

本集团对于发生的外币交易, 将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时, 采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日, 对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算, 由此产生的汇兑差额, 除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外, 均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目, 仍采用交易发生日的即期汇率折算, 不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目, 采用公允价值确定日的即期汇率折算, 由此产生的汇兑差额计入当期损益。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

7. 外币折算(续)

境外经营的折算

对于境外经营, 本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币: 对资产负债表中的资产和负债项目, 采用资产负债表日的即期汇率折算, 股东权益项目除“未分配利润”项目外, 其他项目采用发生时的即期汇率折算; 利润表中的收入和费用项目, 采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额, 在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时, 将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益, 部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量, 采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目, 在现金流量表中单独列报。

8. 买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

买入返售金融资产是指按规定进行证券回购业务而融出的资金, 按买入证券实际支付的成本入账, 并在证券持有期内按实际利率计提买入返售证券收入, 计入当年损益。

卖出回购金融资产款是指按规定进行证券回购业务而融入的资金, 按卖出证券实际收到的金额入账, 并在证券卖出期内按实际利率计提卖出回购证券支出, 计入当年损益。

9. 保户质押贷款

保户质押贷款是指在保险合同有效期内, 本集团根据投保人的申请以保险合同为质押, 以不超过申请借款时保险合同现金价值的一定百分比发放的贷款。除条款另有约定外, 最高可贷金额为保险合同现金价值的 70%, 贷款到期前不能增加贷款金额, 贷款到期时投保人归还贷款利息后, 可办理续贷。贷款的期限自投保人领款之日开始计算, 最长为 6 个月, 到期一次性偿还贷款本息。

保单在贷款期间, 如因解约、减保、理赔、满期或年金给付发生退费或给付时, 先将有关款项优先偿还贷款利息和本金, 若有余额, 再行给付。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

10. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业以及联营企业的长期股权投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资, 以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响, 且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资, 采用成本法核算。

采用成本法时, 长期股权投资按初始投资成本计价, 被投资单位宣告分派的现金股利或利润, 确认为当期投资收益。确认的投资收益, 仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额, 所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的, 长期股权投资采用权益法核算。

采用权益法时, 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 归入长期股权投资的初始投资成本; 长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益, 同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时, 取得长期股权投资后, 按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额, 确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时, 以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础, 按照本集团的会计政策及会计期间, 并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的, 应全额确认), 对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资, 如存在与该投资相关的股权投资借方差额, 还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额, 确认投资损益。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限, 本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动, 调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益, 待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

处置长期股权投资, 其账面价值与实际取得价款的差额, 计入当期损益。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

11. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值, 或两者兼有而持有的房地产, 包括已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出, 如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量, 则计入投资性房地产成本。否则, 于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。投资性房地产折旧采用年限平均法计提, 其使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下:

<u>类别</u>	<u>使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	30 年	3%	3.23%

本集团至少于每年年度终了, 对投资性房地产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核, 必要时进行调整。

当且仅当有证据表明投资性房地产之用途已改变时确认投资性房地产的转入和转出。

12. 固定资产

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的, 使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团, 且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出, 符合该确认条件的, 计入固定资产成本; 否则, 在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款, 相关税费, 以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提, 各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下:

<u>类别</u>	<u>使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	30-35 年	3%	2.77% 至 3.23%
运输设备	6 年	3%	16.17%
其他设备	3-10 年	-	10% 至 33.33%

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

12. 固定资产(续)

本集团至少于每年年度终了, 对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核, 必要时进行调整。

13. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定, 包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

14. 无形资产

本集团的无形资产按照成本进行初始计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命, 无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下:

<u>项目</u>	<u>使用寿命</u>
土地使用权	30-50 年
营业用房及房屋使用权	20-50 年
软件使用权	3-5 年

本集团购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权作为无形资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配, 难以合理分配的, 全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产, 在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了, 对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核, 必要时进行调整。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

15. 长期待摊费用

长期待摊费用包括租入固定资产改良、场地和固定资产租赁费及已经支出但摊销期在一年以上(不含一年)的各项费用, 按预计受益期间分期平均摊销, 并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

16. 抵债资产

抵债资产是指本集团依法行使债权或担保物权而受偿于债务人、担保人或第三人的实物资产或财产权利。

抵债资产以取得时的公允价值入账, 重组债权账面价值与所取得抵债资产的公允价值之间的差额, 先冲减重组债权所计提的减值准备, 减值准备不足冲减的部分, 计入当期损益。抵债资产不计提折旧或进行摊销, 本集团于资产负债表日对其公允价值进行评估并进行减值测试, 必要时进行调整。

17. 金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产, 并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的, 终止确认:

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止;
- (2) 该金融资产已转移, 且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满, 则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代, 或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改, 则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理, 差额计入当期损益。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

17. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

动计入当期损益的金融资产, 相关交易费用直接计入当期损益, 其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产: 1)取得该金融资产的目的是为了在短期内出售; 2)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分, 且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理; 3)属于衍生金融工具。对于此类金融资产, 采用公允价值进行后续计量, 所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资, 是指到期日固定、回收金额固定或可确定, 且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量, 其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失, 均计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项, 是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量, 其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失, 均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产, 是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产, 以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产, 采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外, 可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认, 直到该金融资产终止确认或发生减值时, 在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入, 计入当期损益。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

17. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

可供出售金融资产(续)

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 按成本计量。

本集团的金融负债于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 相关交易费用直接计入当期损益, 其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债: 1) 承担该金融负债的目的是为了在近期内回购; 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分, 且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理; 3) 属于衍生金融工具。对于此类金融负债, 按照公允价值进行后续计量, 所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量。

衍生金融工具

本集团的衍生金融工具主要系认购权证及从本集团投资的结构存款等产品中分拆出的嵌入衍生工具。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量, 并以其公允价值进行后续计量, 因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失, 直接计入当期损益。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产, 公允价值为负数的确认为一项负债。

金融工具的公允价值

公允价值是指在公平交易中, 熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对存在活跃市场的金融资产或金融负债, 本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。对不存在活跃市场的金融资产或金融负债, 本集

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

17. 金融工具(续)

金融工具的公允价值(续)

团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查, 当有客观证据表明该金融资产发生减值时, 计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据, 是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响, 且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值, 则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)的现值, 减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值, 按照该金融资产原实际利率折现确定, 并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试, 如有客观证据表明其已发生减值, 确认减值损失, 计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产, 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产), 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产, 不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后, 如有客观证据表明该金融资产价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。但是, 该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

17. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值, 将该金融资产的账面价值, 与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认为减值损失, 计入当期损益。发生的减值损失一经确认, 不再转回。

按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》规定的成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资, 其减值也按照上述原则处理。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值, 原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失, 予以转出, 计入当期损益。该转出的累计损失, 为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具, 在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失, 不通过损益转回。但是, 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失, 不得转回。

金融资产转移

金融资产转移, 是指本集团将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的, 终止确认该金融资产; 保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 不终止确认该金融资产。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

17. 金融工具(续)

金融资产转移(续)

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 分别下列情况处理: 放弃了对该金融资产控制的, 终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债; 未放弃对该金融资产控制的, 按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产, 并相应确认有关负债。

金融资产和金融负债的抵销

当且仅当本集团拥有合法权利就已确认金额作抵销, 并有意以净额为基础结算交易或同时实现资产并结清负债, 该金融资产和金融负债将在资产负债表内互相抵销并以净额列示。

18. 资产减值

资产减值的确认

除递延所得税资产、金融资产及按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资已经在相关会计政策中说明外, 其余的资产减值, 按以下方法确定:

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象, 存在减值迹象的, 本集团将估计其可收回金额, 进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 至少于每年末都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额; 难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定, 以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值的, 本集团将其账面价值减记至可收回金额, 减记的金额计入当期损益, 同时计提相应的资产减值准备。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

18. 资产减值(续)

资产减值的确认(续)

就商誉的减值测试而言, 对于因企业合并形成的商誉的账面价值, 自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组; 难以分摊至相关的资产组的, 将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合, 是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合, 且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时, 如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的, 首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试, 计算可收回金额, 确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试, 比较其账面价值与可收回金额, 如可收回金额低于账面价值的, 减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值, 再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不再转回。

19. 保户储金

保户储金业务, 是本集团收到保户缴存的储金、以部分储金增值金作为保费, 并在合同期满时向保户返回储金本金并支付合同确定的增值金(非保费部分)的业务。

20. 保险合同分类

保险合同是指保险人与投保人约定保险权利义务关系, 并承担源于被保险人保险风险的协议。保险合同分为原保险合同和再保险合同。发生保险合同约定的保险责任范围内的事故可能导致本集团承担赔付保险金责任的, 或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到约定的年龄、期限时本集团承担给付保险金责任的, 则本集团承担了保险风险。

本集团与投保人签订的合同, 如本集团承担了保险风险, 则属于保险合同。如果本集团与投保人签订的合同使本集团既承担保险风险又承担其他风险的, 应当分别下列情况进行处理:

- (1) 保险风险部分和其他风险部分能够区分, 并且能够单独计量的, 可以将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分, 确定为原保险合同; 其他风险部分, 不确定为原保险合同。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

20. 保险合同分类(续)

(2) 保险风险部分和其他风险部分不能够区分, 或者虽能够区分但不能够单独计量的, 应当将整个合同确定为原保险合同。

只承担保险风险以外的其他风险的合同, 整个合同视为投资合同。

21. 未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本集团作为保险人为尚未终止的非寿险业务保险责任提取的准备金。本集团主要采用三百六十五分之一法及对一些特殊财产险险种根据其业务性质和风险分布提取未到期责任准备金。

本集团在资产负债表日对未到期责任准备金进行测试, 当未到期责任准备金不足时, 对已提取的未到期责任准备金和下列两者中较大者之间的差额部分, 计提保费不足准备金:

- (1) 预期未来发生的赔款与费用扣除相关投资收入之后的余额;
- (2) 在责任准备金评估日假设所有保单退保时的退保金额。

22. 未决赔款准备金

未决赔款准备金是指本集团作为保险人为非寿险业务保险事故已发生未结案的赔案提取的准备金, 包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。

已发生已报案未决赔款准备金

已发生已报案未决赔款准备金是指本集团为非寿险业务保险事故已发生并已向本集团提出索赔但尚未结案的赔案提取的准备金。

本集团按最高不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额, 采用逐案估计法、案均赔款法等合理的方法谨慎提取已发生已报案未决赔款准备金。

已发生未报案未决赔款准备金

人身险非寿险业务

已发生未报案未决赔款准备金是指本集团为非寿险保险事故已发生、尚未向本集团提出索赔的赔案提取的准备金。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

22. 未决赔款准备金(续)

已发生未报案未决赔款准备金(续)

人身险非寿险业务(续)

本集团对人身险非寿险业务采用链梯法、案均赔款法、准备金进展法及 Bornhuetter-Ferguson 法中至少两种方法进行谨慎评估, 并在综合考虑了上述方法评估结果的基础上提取已发生未报案未决赔款准备金。

财产险业务

本集团根据中国保监会《保险公司非寿险业务准备金管理办法(试行)》的规定, 对财产险业务主要采用链梯法和 Bornhuetter-Ferguson 法进行评估和提取已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金

理赔费用准备金是指本集团为保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。

本集团对财产险业务按逐案预估法、比率分摊法提取理赔费用准备金。

负债充足性测试

于资产负债表日, 本集团对财产险业务及人身险非寿险业务的未决赔款准备金进行以总体业务为基础的充足性检验测试, 如果准备金超过测试日相关准备金余额的, 按其差额补提相关准备金。

23. 寿险责任准备金

寿险责任准备金是指本集团作为保险人为承担尚未终止的人寿保险责任而提取的准备金。

寿险责任准备金按保险精算结果提取。本集团根据中国保监会规定, 计提不低于法定责任准备金的寿险责任准备金。法定责任准备金根据中国保监会下发的保监发[1999]90 号文件所载之《人寿保险精算规定》及《利差返还型人寿保险精算规定》, 保监发[2003]67 号文件所载之《个人分红保险精算规定》及《个人万能保险精算规定》, 保监发[2007]335 号文件所载之《万能保险精算规定》, 保监寿险[2005]8 号《关于印发〈精算报告〉的通知》及保监发[2005]118 号《关于修订精算规定中生命表使用有关事项的通知》等有关文件及中国保监会的有关批复而估算。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

23. 寿险责任准备金(续)

本集团的寿险责任准备金的主要计算方法如下:

- (1) 采用“未来法”逐单计算, 或经中国保监会同意后, 采用“过去法”逐单计算;
- (2) 人寿保险产品评估利息率不高于下面两项规定的最低值:
 - 中国保监会公布的评估利息率7.5%;
 - 该险种确定保险费所使用的预定利息率;
- (3) 本集团采用《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》作为评估死亡率计算法定准备金;
- (4) 寿险责任准备金的计算方法(不包括万能保险的寿险责任准备金):
 - 除终身年金保险外的人寿保险中, 传统非分红产品采用一年期完全修正方法, 对于分红产品则按《个人分红保险精算规定》的修正法计算;
 - 终身年金保险采用修正均衡纯保费方法;
 - 如果按修正方法计算的续年评估均衡纯保费高于毛保费, 则还需计提保费不足准备金;
 - 寿险责任准备金不低于责任准备金评估日的保单现金价值;
- (5) 万能保险的责任准备金包括账户准备金及非账户准备金, 其计算方法如下:
 - 账户准备金采用逐单计算, 其金额等于准备金评估日的保单账户价值;
 - 非账户准备金遵循普遍认可的精算原则, 参照现金流折现方法计算, 其折现使用的利率的预计回报率为基础, 但不高于5%;
 - 本集团按规定对万能保险的保证利益提取非账户准备金;
 - 本集团为万能账户设立平滑准备金, 用于平滑不同结算期的结算利率; 平滑准备金不得为负, 并且只能来自于实际投资收益与结算利息之差的积累; 本集团会尽量保持结算利率的平滑性。
- (6) 对分红保险和万能保险账户中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动, 采用合理的方法将应归属于保单持有人的部分确认为寿险责任准备金, 将归属于本集团的部分计入当期损益。对分红保险和万能保险账户中可供出售金融资产的公允价值变动, 采用合理的方法将应归属于保单持有人的部分确认为寿险责任准备金, 将归属于本集团的部分确认为资本公积。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

23. 寿险责任准备金(续)

本集团于资产负债表日对寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行总体上的负债充足性测试。本集团按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的, 按照其差额补提相关准备金, 计入当期损益; 反之, 不调整相关准备金。

在对寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行负债充足性测试时, 本集团基于最优估计的精算假设, 采用毛保费责任准备金评估法对保单的未来现金流作出预期。考虑的未来现金流主要包括保费收入、保险利益支出、退保金支出、佣金及手续费支出、营业费用、保单红利及其他非保证利益支出等。对未来现金流贴现时使用的贴现率, 反映当前与准备金相对应的资产及预期未来现金流的投资收益率情况。

24. 长期健康险责任准备金

长期健康险责任准备金是指本集团作为保险人为承担尚未终止的长期健康保险责任而按规定提取的准备金。

长期健康险责任准备金按保险精算结果提取。本集团根据中国保监会规定, 计提不低于法定责任准备金的长期健康险责任准备金。法定责任准备金根据中国保监会下发的保监发[1999]90 号文所载之《健康保险精算规定》等有关文件及中国保监会的有关批复而估算。计算长期健康险责任准备金时使用的预定发病率根据本集团的经验数据和国际、国内保险业的经验制定。其他规定参照《人寿保险精算规定》(保监发[1999]90 号)中有关死亡保险的规定执行。

对长期健康险责任准备金的负债充足性测试, 如上所述。

25 投资合同负债

投资合同负债按照金融工具进行会计处理。

26. 再保险

分出业务

本集团于日常业务过程中进行分入和分出再保险业务。已分出的再保险安排并不能使本集团免除对保单持有人的责任。在确认原保险合同保费收入的当期, 本集团按照相关再保险合同的约定, 计算确定分出保费及应向再保险接

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

26. 再保险(续)

分出业务(续)

受人摊回的分保费用, 计入当期损益。在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金的当期, 本集团按照相关再保险合同的约定, 计算确定应向再保险接受人摊回的相应准备金, 确认为相应的应收分保准备金资产。在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期, 本集团冲减相应的应收分保准备金余额; 同时, 本集团按照相关再保险合同的约定, 计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本, 计入当期损益。在原保险合同提前解除的当期, 本集团按照相关再保险合同的约定, 计算确定分出保费、摊回分保费用的调整金额, 计入当期损益; 同时, 转销相关应收分保准备金余额。对纯益手续费而言, 本集团根据相关再保险合同的约定, 在能够计算确定应向再保险接受人收取的纯益手续费时, 将该项纯益手续费作为摊回分保费用, 计入当期损益。

作为再保险分出人, 本集团将再保险合同形成的资产与有关原保险合同形成的负债在资产负债表中分别列示, 不相互抵销; 将再保险合同形成的收入或费用与有关原保险合同形成的费用或收入在利润表中也分别列示, 不相互抵销。

分入业务

本集团在确认分保费收入的当期, 根据相关再保险合同的约定, 计算确定分保费用, 计入当期损益。对纯益手续费而言, 本集团根据相关再保险合同的约定, 在能够计算确定应向再保险分出人支付的纯益手续费时, 将该项纯益手续费作为分保费用, 计入当期损益。

本集团在收到分保业务账单时, 按照账单标明的金额对相关分保费收入、分保费用进行调整, 调整金额计入当期损益。

27. 借款费用

借款费用是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本, 包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。借款费用于发生时计入当期损益。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

28. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件, 本集团将其确认为预计负债:

- 该义务是本集团承担的现时义务;
- 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团;
- 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量, 并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的, 按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

29. 股利分配

经股东大会批准的亏损弥补及股利分配于批准当期确认入账。

30. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量, 并同时满足下列条件时予以确认。

保险业务收入

保费收入及分保费收入于保险合同成立并承担相应保险责任, 与保险合同相关的经济利益很可能流入, 且与保险合同相关的收入能够可靠计量时予以确认。

对于寿险和长期健康险原保险合同, 分期收取保费的, 根据当期应收取的保费确认保费收入; 一次性收取保费的, 根据一次性应收取的保费确认保费收入。对于财产险、短期健康险和意外伤害险等原保险合同, 根据原保险合同约定的保费总额确认保费收入。

分保费收入根据相关分保合同的约定计算确认。

投资合同收入

根据该投资合同账户余额收取的保单费用收入、手续费、管理费用和退保收益, 在到期日确认为收入。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

30. 收入(续)

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率确认。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认。

资产管理费收入

本集团根据委托资产托管协议约定的管理人报酬的计算方法, 按权责发生制计算确认管理费收入。

31. 保单红利支出

保单红利支出是本集团按分红保险产品的红利分配方法及有关精算结果而估算、计提的应支付给保户的红利支出。

32. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁, 除此之外的均为经营租赁。

经营租赁的租金支出, 在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

33. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外, 均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对当期税前会计利润作相应调整后得出。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产, 按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

33. 所得税(续)

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异, 以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异, 采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债, 除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的:

- (1) 商誉的初始确认, 或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认: 该交易不是企业合并, 并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额;
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异, 该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减, 本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限, 确认由此产生的递延所得税资产, 除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的:

- (1) 该交易不是企业合并, 并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额;
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 同时满足下列条件的, 确认相应的递延所得税资产: 暂时性差异在可预见的未来很可能转回, 且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日, 对于递延所得税资产和递延所得税负债, 依据税法规定, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量, 并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日, 本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益, 减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时, 减记的金额予以转回。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

34. 职工薪酬

职工薪酬指集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间, 将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后 1 年以上到期的, 如果折现的影响金额重大, 则以其现值列示。

根据中国有关法律法规, 本集团中国境内员工必须参加由政府机构设立和管理的社会保障体系, 包括养老保险、医疗保险、住房公积金和其他社会保障制度。对于本集团香港员工, 本集团按照相应法规确定的供款比率参与了强制性公积金计划。本集团对上述社会保障的义务为根据工资总额的规定比例向社会保险经办机构缴纳保险统筹费用。除此之外, 本集团不负有重大的进一步支付员工退休福利的法定义务或推定义务。上述费用于发生时计入当期损益。

对于本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系, 或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给与补偿的建议, 如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施, 同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的, 确认因解除与职工劳动关系给与补偿产生的预计负债, 并计入当期损益。本集团对职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。

本集团向未达到国家规定的退休年龄, 经本集团批准自愿退出工作岗位休养的员工支付自其内部退养次月起至其达到国家规定的退休年龄期间的各项福利费用, 包括退养金、继续向当地社会保险经办机构缴纳保险统筹费用等。内部退养福利在员工内退时按预计未来支付福利折现计入损益, 并确认为负债。本集团于资产负债表日对折现额进行复核, 相关变动计入当期损益。

35. 或有负债

或有负债指由过去的事项引起而可能需要本集团承担的义务。由于该等义务发生的机会由某些不能由本集团完全控制的事件而决定, 或是由于该等义务的经济利益的流出并不能可靠地计量, 因此本集团不确认该等义务。当上述不能由本集团完全控制的事件发生或该等义务的经济利益的流出能够可靠地计量时, 则将其确认为预计负债。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计

在执行本集团会计政策的过程中, 管理层会做出影响资产及负债的呈报金额的估计及判断。基于过往经验及其他因素, 包括对在有关情况下视为合理的未来事件的预期, 本集团对该等估计及判断进行持续评估。

判断

在应用本集团会计政策时, 管理层除了作出涉及会计估计及假设的判断外, 还作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断:

(1) 金融资产的分类

本集团将金融资产分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 持有至到期投资, 贷款和应收款项及可供出售金融资产。进行金融资产分类需要管理层作出判断。进行判断时, 本集团考虑持有金融资产的目的、遵循企业会计准则的要求以及其对财务报表列报的影响。

(2) 保险合同的分类

管理层需要就是否分类为保险合同作出重大判断, 不同的分类会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

(3) 可供出售权益金融工具的减值准备

本集团认为当公允价值大幅或持续下降至低于成本时, 应当计提可供出售权益金融工具的减值准备。对何谓大幅和持续的认定需要管理层作出判断。进行判断时, 本集团考虑以下因素的影响: 股价的正常波动幅度, 被投资单位的财务状况, 行业和分部业绩, 技术革新以及经营和融资现金流量等。

(4) 所得税

确定所得税准备涉及对某些交易未来税务处理的判断。本集团慎重评估各项交易的税务影响, 并计提相应的所得税准备。本集团定期重新考虑这些交易的税务处理, 以及包括税率变动在内的税务法规修订对所得税准备的影响。

在很有可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内, 本集团将所有尚未利用的税务亏损确认为递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额, 以决定应确认的递延所得税资产的金额。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计(续)

会计估计的不确定性

以下对于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源, 可能会导致下一会计年度资产和负债账面金额重大调整。

(1) 对保险合同准备金的估值

寿险责任准备金及长期健康险责任准备金

寿险责任准备金及长期健康险责任准备金评估以中国保监会规定为依据, 使用的主要假设包括评估利息率和死亡率等。

寿险责任准备金及长期健康险责任准备金在总体上采用毛保费责任准备金评估法进行负债充足性测试, 该测试反映管理层对未来现金流的现时最佳估计。负债充足性测试使用的主要假设包括死亡率、发病率、投资回报率、费用率以及保单退保率等。本集团的死亡率及发病率表以反映以往经验的行业标准及全国死亡率及发病率表为基础, 经适当调整以反映本集团的特有风险、产品特征、目标市场及自身过往的理赔严重程度与频率。本集团的投资回报率假设是基于公司当前和预期未来的投资组合、当前市场回报和预期未来经济及金融发展状况。未来费用假设乃根据现时费用水平作出, 并根据预期通胀作出相应调整。保单退保率依赖于产品特征以及所处保单年度等因素, 本集团根据以往的保单退保经验制定该假设。

未决赔款准备金

就财产保险及短期人身保险合同而言, 须对于资产负债表日已报告的赔案预期最终成本及于资产负债表日已发生但尚未报告的赔案最终成本作出估计。未决赔款的最终成本乃通过使用链梯法、案均赔款法、准备金进展法及 Bornhuetter-Ferguson 法中至少两种方法进行评估。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计(续)

会计估计的不确定性(续)

(1) 对保险合同准备金的估值(续)

未决赔款准备金(续)

与这些方法相关的主要假设为本集团的历史赔款进展经验, 该经验可用于预测未来赔款发展, 从而得出最终赔款成本。因此, 这些方法根据分析过去年度的赔款进展及预期损失率来推断已付或已报告的赔款金额的发展(附注十四(1))。历史赔款进展主要按事故年度作出分析, 但亦可按地域以及重大业务类别及赔款类型作出进一步分析。重大赔案通常单独进行考虑, 按照理赔人员估计的金额计提或进行单独预测, 以反映其未来发展。在多数情况下, 使用的赔案进展比率或赔付比率假设隐含在历史赔款进展数据当中, 并基于此预测未来赔款进展。为评估过往趋势不适用于未来的程度(例如一次性事件, 公众对赔款的态度、经济条件等市场因素的变动, 司法裁决及政府立法等外部因素的变动, 以及产品组合、保单条件及赔付处理程序等内部因素的变动), 会使用额外定性判断。在考虑了所有涉及的不确定因素后, 挑选出最有可能的结果来估计最终赔款成本。

(2) 运用估值技术估算金融资产及衍生金融工具的公允价值

在缺乏活跃市场情况下, 公允价值乃使用估值技术估算, 该等方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。参照其他金融工具时, 该等工具应具有相似的信用评级。

对于现金流量折现分析, 估计未来现金流量及折现率乃管理层基于现行市场信息及适用于具有相似收益、信用质量及到期特征的金融工具的比率所作出的最佳估计。估计未来现金流量受到经济状况、于特定行业的集中程度、工具或货币种类、市场流动性及对手方财务状况等因素的影响。折现率受无风险利率及信用风险所影响。

各种金融工具定价模型包括市场参与者应考虑的所有因素且该等因素以现有可观察的市场数据为基准。该等模型考虑(包括其他因素)合约价格及市场价格、相关系数、货币时间价值、信用风险、收益曲线波动因素及/或所涉及的提前偿付比率等。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

四、 会计政策及会计估计变更

会计政策变更

本集团于2007年9月12日在编制和披露为了申请向境内社会公众首次公开发行人民币普通股股票而编制的申报财务报表时, 根据中国证监会关于发布《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号--新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的通知(证监会计字[2007]10号), 以及《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的有关规定, 按照追溯调整的原则, 对可比期间法定财务报表作了相应调整数, 将调整后的可比期间利润表和资产负债表, 作为可比期间的申报财务报表。其中, 对长期股权投资按照调整后的账面余额作为首次执行日的认定成本。

根据中国财政部关于印发《企业会计准则解释第1号》的通知(财会[2007]14号)的规定, 企业在首次执行日以前已经持有的对子公司的长期股权投资, 应在首次执行日进行追溯调整, 视同该子公司自最初即采用成本法核算。执行新会计准则后, 应当按照子公司宣告分派现金股利或利润中应分得的部分, 确认投资收益, 具体参照附注三(10)长期股权投资。

上述会计政策变更对本集团股东权益的影响如下:

	2007年1月1日		2006年1月1日	
	盈余公积	累计亏损	盈余公积	累计亏损
追溯调整前年初余额	303	(1,355)	171	(4,268)
追溯调整:				
补提盈余公积	244	(244)	244	(244)
追溯调整后年初余额	547	(1,599)	415	(4,512)

上述会计政策变更对本集团2007和2006年度净利润无影响。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

四、 会计政策及会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

上述会计政策变更对本公司股东权益的影响如下:

	2007年1月1日			2006年1月1日		
	资本 公积	盈余 公积	未分配 利润/(累 计亏损)	资本 公积	盈余 公积	未分配 利润/(累 计亏损)
追溯调整前年初余额	8,215	-	(1,340)	6,707	-	(4,356)
追溯调整:						
按权益法确认对子公司投资 收益的影响	-	-	4,001	-	-	5,113
按权益法确认对子公司资本 公积变动的的影响	(6,214)	-	-	(2,755)	-	-
补提盈余公积	-	244	(244)	-	244	(244)
追溯调整后年初余额	<u>2,001</u>	<u>244</u>	<u>2,417</u>	<u>3,952</u>	<u>244</u>	<u>513</u>

上述会计政策变更对本公司2007年度和2006年度净利润影响如下:

	2007年	2006年
追溯调整前金额	3,020	979
调整:		
子公司分红的影响	443	-
按权益法确认对子公司投资收益的影响	-	(1,112)
合计	<u>3,463</u>	<u>(133)</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

四、 会计政策及会计估计变更(续)

会计估计变更

会计估计变更采用未来适用法。

本集团在符合保监发[1999]90号文件关于所提取责任准备金不得低于法定责任准备金, 以及评估利息率不得高于定价利息率或7.5%的精算规定的基础上, 对个别定价利息率高于或等于7.5%的高利率险种采用更稳健的评估利息率, 于2006年度将个别高利率险种的评估利息率降至7.1%, 并于2007年度将个别高利率险种的评估利息率进一步降至6.5%。

此项会计估计变更对本集团 2006 年度利润总额的影响为减少利润总额人民币 4.01 亿元, 对本集团 2007 年度利润总额的影响为减少利润总额人民币 34.99 亿元。

五、 税项

本集团中国境内业务应缴纳的主要税项及其税率列示如下:

所得税	- 按现行税法与有关规定所确定的应纳税所得额的 33% 计缴。
营业税(1)(2)	- 按营业收入(依法可免征营业税的收入除外)的 5% 计缴。
城市维护建设税	- 按实际缴纳的营业税的 1%—7% 计缴。
教育费附加	- 按实际缴纳的营业税的 3% 计缴。

- (1) 根据中国财政部、国家税务总局财税字(94)002 号文《关于若干项目免征营业税的通知》和财税[2001]118 号文《关于人寿保险业务免征营业税若干问题的通知》的规定, 经中国财政部及国家税务总局批准, 太保寿险一年期以上返还性人身保险业务可免征营业税。对于新开办的一年期以上返还性人身保险业务在中国财政部及国家税务总局批准免征营业税以前, 先按规定缴纳营业税, 待中国财政部及国家税务总局批准后, 可从其以后应缴的营业税款中抵扣, 抵扣不完的由税务机构办理退税。
- (2) 根据《中华人民共和国营业税暂行条例》(国务院令[1993]第 136 号), 《中华人民共和国营业税暂行条例实施细则》(财法字[1993]第 40 号), 太保产险取得的农业保险及出口货运保险收入免征营业税。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

五、 税项(续)

本集团中国境外业务应缴纳的主要税项及其税率根据当地税法有关规定缴纳。

中华人民共和国第十届全国人民代表大会第五次会议于 2007 年 3 月 16 日审议通过了《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称“新企业所得税法”), 并于 2008 年 1 月 1 日起施行。根据新企业所得税法第四条的规定, 内资企业所得税税率自 2008 年 1 月 1 日起从 33%降为 25%。

六、 合并财务报表的合并范围

于 2007 年 12 月 31 日, 本公司拥有下列已合并子公司:

被投资单位名称	经营范围	注册地	组织 机构代码	注册资本 (千元)	本公司所占 权益比例(%)		本公司 表决权 比例(%)	备注
					直接	间接		
太保产险	财产保险	上海	73337320-X	2,688,000	98.14	-	98.14	(1)
太保寿险	人寿保险	上海	73337090-6	2,300,000	97.83	-	97.83	(2)
太平洋资产管理有限 责任公司(以下简称“资 产管理公司”)	资产管理	上海	78954956-9	500,000	80.00	19.58	100.00	(3)
中国太平洋保险(香港) 公司(以下简称“太保 香港”)	财产保险	香港	不适用	港币 100,000	100.00	-	100.00	
上海太保房地产公司(以 下简称“太保房产”)	房地产	上海	13370078-0	115,000	100.00	-	100.00	
奉化市溪口花园酒店(以 下简称“溪口花园酒 店”)	酒店	浙江	72639899-4	8,000	-	97.98	100.00	(4)
嘉兴泰宝保险代理有限 责任公司(以下简称 “泰宝公司”)	保险代理	浙江	66289081-5	500	-	78.26	80.00	(5)

- (1) 根据太保产险 2007 年 2 月 8 日第二次临时股东大会决议以及中国保监会保监发[2007]618 号批复批准, 太保产险于 2007 年 5 月 15 日以每股人民币 2.97 元的价格向本公司定向增发 236,000,000 股每股面值人民币 1 元的普通股, 全部由本公司以货币资金方式投入。增资后太保产险注册资本变更为人民币 26.88 亿元, 总股本变更为 2,688,000,000 股, 其中本公司持股 2,638,000,000 股, 持股比例为 98.1399%。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表的合并范围(续)

- (2) 根据太保寿险 2007 年 2 月 13 日 2007 年第二次临时股东大会决议以及中国保监会保监发改[2007]429 号批复批准, Carlyle Holdings Mauritius Limited 和 Parallel Investors Holdings Limited(以下合称“凯雷”)于 2007 年 4 月 30 日以人民币 33.106 亿元的价格一次性向本公司转让其所持有的太保寿险 24.975% 的股权及其相关的股份权益(附注七(31))。上述股权转让完成后, 本公司对太保寿险持股增加至 1,948,000,000 股, 持股比例增加至 97.4975%。

根据太保寿险 2007 年 2 月 13 日 2007 年第二次临时股东大会决议以及中国保监会保监发改[2007]658 号批复批准, 太保寿险于 2007 年 5 月 15 日再次以每股人民币 6.63 元的价格向本公司定向增发 302,000,000 股每股面值人民币 1 元的普通股, 全部由本公司以货币资金方式投入。增资后太保寿险注册资本变更为人民币 23.00 亿元, 总股本变更为 2,300,000,000 股, 其中本公司持股 2,250,000,000 股, 持股比例为 97.8261%。

- (3) 资产管理公司于 2006 年 6 月 9 日注册成立, 初始注册资本为人民币 2 亿元, 本公司及太保产险分别持有资产管理公司 90% 及 10% 的所有者权益。

根据本公司 2006 年 12 月 12 日第三次临时股东大会审议通过的《关于转让太平洋资产管理有限责任公司 40% 股权的决议》及中国保监会保监发改[2007]1042 号批复批准, 本公司于 2007 年 9 月将对资产管理公司的 40% 股权转让给太保寿险。根据 2007 年 6 月 25 日第五届董事会第一次会议决议, 本公司于 2007 年 9 月对资产管理公司增资人民币 3 亿元。增资后资产管理公司的注册资本变更为人民币 5 亿元, 本公司、太保寿险、太保产险分别持有资产管理公司 80%、16%、4% 的所有者权益。

- (4) 由于上述(1)、(2)本公司 2007 年对太保产险和太保寿险的增资, 导致本公司对溪口花园酒店的间接持股比例从 84.78% 增加到 97.98%。
- (5) 太保寿险与嘉兴市建设工程质量安全协会、嘉兴市道路运输协会于 2007 年 6 月 8 日在浙江省嘉兴市共同出资设立了泰宝公司, 其中太保寿险持有泰宝公司 80% 的股权。
- (6) 本公司于 1993 年 8 月 17 日在美国纽约州设立了全资子公司中国太平洋(美国)服务公司(以下简称“太保美国”), 主要提供保险经纪服务。于 2007 年 5 月 31 日太保美国正式关闭。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

	币种	2007 年		
		原币	汇率	折合人民币
现金	人民币	4	1.0000	4
小计				4
银行存款	人民币	22,628	1.0000	22,628
	港币	309	0.9364	289
	美元	96	7.3046	701
小计				23,618
合计				23,622

	币种	2006 年		
		原币	汇率	折合人民币
现金	人民币	5	1.0000	5
	港币	1	1.0047	1
小计				6
银行存款	人民币	7,020	1.0000	7,020
	港币	47	1.0047	47
	美元	393	7.8087	3,069
小计				10,136
合计				10,142

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为 7 天至 3 个月不等, 依本集团的现金需求而定, 并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

2. 交易性金融资产

	2007 年	2006 年
债券投资	54	101
权益工具投资		
基金	2,247	4,504
股票	162	152
合计	2,463	4,757

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

2. 交易性金融资产(续)

交易性债券投资以公允价值列示, 并由下列机构发行:

发行机构	2007 年	2006 年
政府	39	41
商业银行及其他金融机构	-	-
法人实体	15	60
合计	54	101

交易性金融资产的投资变现不存在重大限制。

3. 买入返售金融资产

	2007 年	2006 年
证券-债券	5,500	1,744

本集团买入返售金融资产按交易场所划分的明细如下:

交易场所	2007 年	2006 年
交易所	-	590
银行间	5,500	1,154
合计	5,500	1,744

本集团未将担保物进行出售或再担保。

4. 应收保费

	2007 年	2006 年
应收保费	2,393	2,078
减: 坏账准备	(126)	(86)
净额	2,267	1,992

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

4. 应收保费(续)

应收保费账龄及相应的坏账准备分析如下:

账龄	2007 年			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3 个月以内(含 3 个月)	1,670	70%	(49)	1,621
3 个月至 1 年(含 1 年)	538	22%	(31)	507
1 年至 3 年(含 3 年)	184	8%	(46)	138
3 年以上	1	-	-	1
合计	2,393	100%	(126)	2,267

账龄	2006 年			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3 个月以内(含 3 个月)	1,720	83%	(51)	1,669
3 个月至 1 年(含 1 年)	321	15%	(16)	305
1 年至 3 年(含 3 年)	36	2%	(18)	18
3 年以上	1	-	(1)	-
合计	2,078	100%	(86)	1,992

应收保费按险种大类列示如下:

险种	2007 年	2006 年
产险:		
企业财产及工程保险	773	700
机动车辆保险	610	506
其他保险	237	248
小计	1,620	1,454
寿险:		
长期险	773	622
短期险	-	2
小计	773	624
减: 坏账准备	(126)	(86)
合计	2,267	1,992

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

4. 应收保费(续)

本集团应收保费中位列前五名的应收款情况如下:

	2007 年	2006 年
前五名应收保费金额合计	209	210
占应收保费总额比例	9%	11%

本账户余额并无持本公司 5% 或以上表决权股份股东的款项。

5. 应收分保账款

	2007 年	2006 年
应收分保账款	1,466	1,199
减: 坏账准备	(22)	(14)
净额	1,444	1,185

应收分保账款账龄及相应的坏账准备分析如下:

账龄	2007 年			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3 个月以内(含 3 个月)	1,192	81%	-	1,192
3 个月至 1 年(含 1 年)	134	9%	-	134
1 年至 3 年(含 3 年)	134	9%	(16)	118
3 年以上	6	1%	(6)	-
合计	1,466	100%	(22)	1,444

账龄	2006 年			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3 个月以内(含 3 个月)	994	83%	-	994
3 个月至 1 年(含 1 年)	137	11%	-	137
1 年至 3 年(含 3 年)	68	6%	(14)	54
合计	1,199	100%	(14)	1,185

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

5. 应收分保账款(续)

本集团应收分保账款的最大五家分保公司/经纪公司明细如下:

分保公司/经纪公司	2007 年	
	账面余额	比例
中国财产再保险股份有限公司	378	26%
中海石油保险有限公司	154	11%
GuyCarpenter&CompanyLimited	79	5%
德国科隆再保险股份有限公司上海分公司	69	5%
汉诺威(香港)再保险有限公司	67	5%
	<hr/>	<hr/>
分保公司/经纪公司	2006 年	
	账面余额	比例
汉诺威(香港)再保险有限公司	129	11%
中国人寿再保险股份有限公司	126	11%
中国财产再保险股份有限公司	83	7%
中国人民财产保险股份有限公司	52	4%
中海石油保险有限公司	42	4%

本账户余额中并无持本公司 5% 或以上表决权股份股东的款项。

6. 应收利息

	2007 年	2006 年
应收银行存款利息	1,386	762
应收贷款利息	7	1
应收债券利息	2,001	1,372
	<hr/>	<hr/>
小计	3,394	2,135
减: 坏账准备	(1)	(1)
	<hr/>	<hr/>
净额	3,393	2,134

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

6. 应收利息(续)

应收利息账龄及相应的坏账准备分析如下:

账龄	2007 年			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3 个月以内(含 3 个月)	408	12%	-	408
3 个月至 1 年(含 1 年)	2,758	81%	-	2,758
1 年以上	228	7%	(1)	227
合计	3,394	100%	(1)	3,393

账龄	2006 年			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3 个月以内(含 3 个月)	408	19%	-	408
3 个月至 1 年(含 1 年)	1,726	81%	-	1,726
1 年以上	1	-	(1)	-
合计	2,135	100%	(1)	2,134

本账户余额中并无持本公司 5%或以上表决权股份股东的款项。

7. 可供出售金融资产

	2007 年	2006 年
债券投资	59,133	46,744
权益工具投资		
基金	28,223	10,940
股票	34,427	10,732
合计	121,783	68,416

可供出售债券投资以公允价值列示, 并由下列机构发行:

发行机构	2007 年	2006 年
政府	13,421	13,866
中国人民银行	5,850	220
政策性银行	11,109	12,210
商业银行及其他金融机构	12,744	10,916
法人实体	16,009	9,532
合计	59,133	46,744

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

8. 持有至到期投资

持有至到期投资均为债券投资, 以摊余成本列示, 并由下列机构发行:

发行机构	2007 年	2006 年
政府	4,743	4,473
中国人民银行	-	956
政策性银行	9,440	9,449
商业银行及其他金融机构	5,933	3,741
法人实体	38,004	18,260
	<u>58,120</u>	<u>36,879</u>
合计	<u>58,120</u>	<u>36,879</u>

本集团于资产负债表日对持有意图和能力进行评价, 未发现变化。

9. 归入贷款及应收款的投资

归入贷款及应收款的投资以摊余成本列示, 并由下列机构发行:

发行机构	2007 年	2006 年
政策性银行	1,500	-
商业银行及其他金融机构	7,727	7,726
法人实体	4,696	-
	<u>13,923</u>	<u>7,726</u>
合计	<u>13,923</u>	<u>7,726</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

10. 长期股权投资

	2007 年					
	占被投资 单位注册 资本比例	投资成本	权益调整	投资总额	减值准备	投资净额
<u>权益法:</u>						
合营企业						
太平洋安泰人寿保险有限公 司(以下简称“太平洋安泰”)	50%	350	(178)	172	-	172
<u>成本法:</u>						
其他长期股权投资						
长江养老保险股份有限公司	13.27%	76	-	76	-	76
吉林华润生化股份有限公司	<1%	3	-	3	-	3
长江经济联合发展(集团)股 份有限公司重庆公司	2%	2	-	2	(2)	-
上海锦江国际实业投资股份 有限公司	<1%	1	-	1	-	1
武汉钢电股份有限公司	<1%	1	-	1	-	1
苏州人民商场股份有限公司	1.25%	1	-	1	-	1
沈阳好猫集团股份有限公司	3%	1	-	1	(1)	-
南京航空有限公司	1.50%	1	-	1	(1)	-
陕西五金矿产国际贸易股份 有限公司	<1%	1	-	1	-	1
其他		1	-	1	-	1
合计		438	(178)	260	(4)	256

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

10. 长期股权投资(续)

	2006 年					
	占被投资 单位注册 资本比例	投资成本	权益调整	投资总额	减值准备	投资净额
<u>权益法:</u>						
合营企业						
太平洋安泰	50%	350	(183)	167	-	167
联营企业						
复旦大学太平洋金融学院(以 下简称“金融学院”)	21.66%	53	(33)	20	(20)	-
云南东陆饭店有限公司 (以下简称“东陆饭店”)	32.64%	30	(19)	11	(11)	-
<u>成本法:</u>						
其他长期股权投资						
吉林华润生化股份有限公司	<1%	3	-	3	-	3
长江经济联合发展(集团)股 份有限公司重庆公司	<1%	2	-	2	(2)	-
江苏弘业股份有限公司	2%	2	-	2	-	2
上海锦江国际实业投资股份 有限公司	1%	2	-	2	-	2
交通银行股份有限公司	3%	2	-	2	-	2
沈阳好猫集团股份有限公司	<1%	1	-	1	(1)	-
南京航空有限公司	<1%	1	-	1	(1)	-
苏州人民商场股份有限公司	<1%	1	-	1	-	1
南京中北(集团)股份有限公 司	1.25%	1	-	1	-	1
武汉钢电股份公司	1.50%	1	-	1	-	1
南京水运实业股份有限公司	<1%	1	-	1	-	1
陕西五金矿产国际贸易股份 有限公司	<1%	1	-	1	-	1
其他		1	-	1	(1)	-
合计		452	(235)	217	(36)	181

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

10. 长期股权投资(续)

(1) 投资基本信息

于 2007 年 12 月 31 日, 本集团的合营企业明细资料如下:

被投资单位名称	注册地	注册资本 (百万元)	经营范围	本公司所占		本集团表 决权 比例(%)
				权益比例(%)		
				直接	间接	
太平洋安泰	上海	700	人寿保险	50.00	-	50.00

于 2006 年 12 月 31 日, 本集团的联营企业包括金融学院和东陆饭店, 本集团在 2007 年内处置了对金融学院和东陆饭店的投资(详见本附注(4) 减值准备变动明细)。

合营企业及联营企业的主要财务信息:

	2007 年			
	资产总额	负债总额	营业收入	净利润
太平洋安泰	2,693	2,348	867	27
	2006 年			
	资产总额	负债总额	营业收入	净亏损
太平洋安泰	2,356	2,021	740	(20)
金融学院	1,018	959	32	(68)
东陆饭店	73	72	4	(3)

(2) 投资成本变动明细

	合营企业	联营企业		其他长期	合计
	太平洋安泰	金融学院	东陆饭店	股权投资	
2006 年 1 月 1 日	250	75	30	35	390
本年增加	100	-	-	-	100
本年减少	-	(22)	-	(16)	(38)
2006 年 12 月 31 日	350	53	30	19	452
本年增加	-	81	-	76	157
本年减少	-	(134)	(30)	(7)	(171)
2007 年 12 月 31 日	350	-	-	88	438

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

10. 长期股权投资(续)

(3) 权益调整变动明细

	合营企业	联营企业		合计
	太平洋安泰	金融学院	东陆饭店	
2006 年 1 月 1 日	(208)	(23)	(21)	(252)
按权益法调整净损益	(10)	(10)	2	(18)
股权投资准备	35	-	-	35
2006 年 12 月 31 日	(183)	(33)	(19)	(235)
按权益法调整净损益	14	-	-	14
股权投资准备	(9)	-	-	(9)
处置	-	33	19	52
2007 年 12 月 31 日	(178)	-	-	(178)

(4) 减值准备变动明细

	合营企业	联营企业		其他长期股权投资	合计
	太平洋安泰	金融学院	东陆饭店		
2006 年 1 月 1 日	-	-	(9)	(16)	(25)
本年增加	-	(20)	(2)	-	(22)
本年减少	-	-	-	11	11
2006 年 12 月 31 日	-	(20)	(11)	(5)	(36)
预计负债转入(附注十七)	-	(81)	-	-	(81)
本年减少	-	101	11	1	113
2007 年 12 月 31 日	-	-	-	(4)	(4)

根据本公司 2006 年 11 月 24 日董事会通过的关于妥善处理金融学院的议案(附注十七), 本公司于 2006 年 12 月 31 日对其长期股权投资账面余额全额计提了减值准备。于 2007 年 6 月, 本公司与复旦大学签署协议, 终止双方就金融学院所签署的合作协议。该协议于 2007 年 7 月获中国教育主管机关及中国保监会批准后正式生效, 本公司根据协议于 2007 年 7 月 26 日将对金融学院股权以人民币 1 元为对价转让给复旦大学, 本公司此后不再持有金融学院任何股权。

东陆饭店经营状况持续不善, 目前已终止经营。本集团对其长期股权投资账面余额全额计提了减值准备, 并于 2007 年将该项投资进行了核销。

本集团长期股权投资不存在变现及收益汇回的重大限制。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

10. 长期股权投资(续)

(4) 减值准备变动明细(续)

经本公司 2007 年 8 月 17 日第五届董事会第二次会议审议通过, 本公司拟转让所持有的太平洋安泰 50% 的股权。截至本财务报表签署日, 本公司尚未就转让太平洋安泰的股权事宜与任何第三方签署协议。

11. 存出资本保证金

依据《中华人民共和国保险法》的有关规定, 太保产险和太保寿险应分别按其注册资本的 20% 缴存资本保证金。

	2007 年		
	金额	存放形式	存放期限
<u>太保产险</u>			
招商银行上海分行外滩支行	250	定期存款	1 年
交通银行上海分行第一支行	288	定期存款	1 年
小计	538		
<u>太保寿险</u>			
交通银行上海分行第一支行	100	定期存款	5 年
交通银行上海分行第一支行	260	定期存款	3 年
民生银行上海分行徐汇支行	100	定期存款	1 年
小计	460		
合计	998		
2006 年			
	金额	存放形式	存放期限
<u>太保产险</u>			
招商银行上海分行外滩支行	250	定期存款	1 年
交通银行上海分行第一支行	240	定期存款	1 年
小计	490		
<u>太保寿险</u>			
中国建设银行上海浦东分行	100	定期存款	5 年
福建兴业银行南京分行	100	定期存款	5 年 1 个月
交通银行上海分行第一支行	200	定期存款	3 年
小计	400		
合计	890		

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

12. 固定资产

	房屋及建筑物	运输设备	其他设备	合计
原值:				
2006 年 1 月 1 日	3,696	417	1,177	5,290
购置	142	68	193	403
在建工程转入	172	-	-	172
出售及报废	(41)	(31)	(62)	(134)
2006 年 12 月 31 日	3,969	454	1,308	5,731
购置	51	85	518	654
在建工程转入	29	-	-	29
原值调整	(73)	-	-	(73)
出售及报废	(18)	(36)	(71)	(125)
2007 年 12 月 31 日	3,958	503	1,755	6,216
累计折旧:				
2006 年 1 月 1 日	(565)	(216)	(827)	(1,608)
计提	(128)	(74)	(180)	(382)
转销	31	26	28	85
2006 年 12 月 31 日	(662)	(264)	(979)	(1,905)
计提	(148)	(72)	(203)	(423)
转销	12	35	52	99
2007 年 12 月 31 日	(798)	(301)	(1,130)	(2,229)
减值准备:				
2006 年 1 月 1 日	(15)	-	-	(15)
转销	1	-	-	1
2006 年 12 月 31 日	(14)	-	-	(14)
转销	3	-	-	3
2007 年 12 月 31 日	(11)	-	-	(11)
账面价值:				
2007 年 12 月 31 日	3,149	202	625	3,976
2006 年 12 月 31 日	3,293	190	329	3,812

截至 2007 年 12 月 31 日止, 本集团尚有原值为人民币 2.93 亿元(2006 年 12 月 31 日: 人民币 9.94 亿元)的房屋及建筑物的相关土地权属证明或房产权属证明尚未取得。本集团管理层认为, 使用上述有关的房屋及建筑物进行有关业务活动并没有受到任何影响, 亦不会对本集团的经营业绩及财务状况产生重大的不利影响。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

12. 固定资产(续)

截至 2007 年 12 月 31 日止, 本集团尚有原值为人民币 0.36 亿元, 净值为人民币 0.33 亿元的房屋建筑物坐落于划拨土地上。

此外, 截至 2007 年 12 月 31 日止, 本集团尚有原值为人民币 4.53 亿元(2006 年 12 月 31 日: 人民币 5.16 亿元)的运输设备及其他设备已提足折旧但仍在继续使用。

13. 在建工程

本集团在建工程主要为办公楼宇建设项目, 其变动明细如下:

项目	2007 年						
	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 其他资产	年末余额	工程投入占 预算比例
山东办公楼	161	-	139	-	-	139	86%
杭州办公楼	141	-	109	-	-	109	77%
上海办公楼	120	-	84	-	-	84	70%
湖南办公楼	59	-	39	-	-	39	66%
郑州办公楼	36	9	23	-	-	32	89%
河北办公楼	40	-	20	-	-	20	50%
安徽办公楼	3	-	2	(2)	-	-	67%
云南办公楼	10	10	-	(10)	-	-	100%
其他	73	3	45	(17)	-	31	66%
合计		22	461	(29)	-	454	

项目	2006 年						
	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 其他资产	年末余额	工程投入占 预算比例
云南办公楼	10	-	10	-	-	10	100%
郑州办公楼	56	17	21	(29)	-	9	68%
南宁办公楼	50	50	-	(50)	-	-	100%
珠海办公楼	24	24	-	(24)	-	-	100%
无锡办公楼	40	22	18	(40)	-	-	100%
长春办公楼	29	29	-	(29)	-	-	100%
其他	5	1	5	-	(3)	3	120%
合计		143	54	(172)	(3)	22	

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

13. 在建工程(续)

本集团在建工程资金来源均属自有资金, 在建工程余额中无资本化利息支出。

本集团在建工程年末未发生可收回金额低于账面价值的情况, 无需计提在建工程减值准备。

14. 无形资产

	土地使用权	营业用房及 房屋使用权	软件使用权	合计
原价:				
2006 年 1 月 1 日	241	-	119	360
本年增加	-	-	89	89
长期待摊费用转入	-	86	-	86
2007 年 1 月 1 日	241	86	208	535
本年增加	-	-	182	182
2007 年 12 月 31 日	241	86	390	717
累计摊销:				
2006 年 1 月 1 日	(14)	-	(59)	(73)
计提	(5)	(17)	(32)	(54)
2007 年 1 月 1 日	(19)	(17)	(91)	(127)
计提	(5)	(3)	(50)	(58)
2007 年 12 月 31 日	(24)	(20)	(141)	(185)
账面价值:				
2007 年 12 月 31 日	217	66	249	532
2006 年 12 月 31 日	222	69	117	408

本集团无形资产年末未发生可收回金额低于账面价值的情况, 无需计提无形资产减值准备。

本公司将原值为人民币 2.13 亿元, 截至 2007 年 12 月 31 日止净值为人民币 1.92 亿元的土地使用权无偿提供给金融学院使用(附注十七)。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

15. 递延所得税资产及负债

	2007 年	2006 年
递延所得税资产	5	410
递延所得税负债	(3,671)	(1,571)
净额	(3,666)	(1,161)

递延所得税资产及负债变动情况如下:

	精算 准备金 (1)	公允 价值 (2)	佣金和 手续费 (3)	资产减 值准备 (4)	可抵扣 亏损 (5)	其他	合计
2006 年 1 月 1 日	408	(213)	174	582	407	37	1,395
计入损益	202	(164)	56	(151)	(240)	(20)	(317)
计入权益	-	(2,239)	-	-	-	-	(2,239)
2007 年 1 月 1 日	610	(2,616)	230	431	167	17	(1,161)
计入损益	(466)	37	(47)	(264)	(167)	4	(903)
计入权益	-	(1,602)	-	-	-	-	(1,602)
2007 年 12 月 31 日	144	(4,181)	183	167	-	21	(3,666)

- (1) 本集团根据精算方法提取的准备金高于税法规定可抵扣的限额所产生的暂时性差异而形成的递延所得税资产。
- (2) 主要包括因调整衍生金融资产、交易性金融资产和可供出售金融资产的公允价值而产生的未实现损益而形成的递延税项。根据税法规定, 未实现损益于其变现时计征企业所得税。
- (3) 根据税法相关规定, 尚未支付的佣金和手续费在实际支付时可抵扣, 因此本集团在计提相应负债时确认因此暂时性差异而产生的递延所得税资产, 并在实际支付时予以转回。
- (4) 主要包括为应收款项、可供出售金融资产及各类不良资产计提减值准备而形成的递延税项。根据税法规定, 该资产减值准备在实际发生时可抵扣, 因此本集团在计提相应准备时确认因此暂时性差异而产生的递延所得税资产, 并在转回相关减值准备时予以转回。
- (5) 根据税法规定, 当期末弥补亏损可在今后 5 年内予以税前弥补, 因此本集团对预计可于税前弥补的亏损确认了递延所得税资产。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

15. 递延所得税资产及负债(续)

太保产险分支机构及太保寿险分支机构分别在其公司总部所在地上海实行汇总缴纳所得税。太保产险和太保寿险分别作为纳税主体, 将其相关递延所得税资产与递延所得税负债进行了抵销, 以净额列示。其他各子公司亦分别作为纳税主体, 将其相关递延所得税资产与递延所得税负债进行了抵销, 以净额列示。当某一纳税主体出现递延所得税净资产/净负债时, 不得与其他纳税主体之递延所得税净负债/净资产进行抵销。于 2007 年 12 月 31 日, 本集团没有重大的未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异。

16. 其他资产

	2007 年	2006 年
应收股利	36	-
预付赔款	14	28
其他应收款 (1)	249	515
待摊费用	58	41
贷款 (2)	-	-
长期待摊费用 (3)	165	146
抵债资产 (4)	843	22
其他长期资产	74	34
合计	1,439	786

(1) 其他应收款

	2007 年	2006 年
应收外单位往来款	275	326
押金	22	31
预付金融学院培训款(附注十七)	-	63
应收金融学院代垫款	-	209
其他	169	206
小计	466	835
减: 坏账准备	(217)	(320)
净额	249	515

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

16. 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下:

账龄	2007 年			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3 个月以内(含 3 个月)	115	25%	-	115
3 个月至 1 年(含 1 年)	130	28%	(15)	115
1 年至 3 年(含 3 年)	63	13%	(51)	12
3 年以上	158	34%	(151)	7
合计	466	100%	(217)	249

账龄	2006 年			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3 个月以内(含 3 个月)	67	8%	-	67
3 个月至 1 年(含 1 年)	183	22%	-	183
1 年至 3 年(含 3 年)	418	50%	(164)	254
3 年以上	167	20%	(156)	11
合计	835	100%	(320)	515

本集团其他应收款中位列前五名的应收款情况如下:

	2007 年	2006 年
前五名欠款金额合计	161	358
占其他应收款总额比例	34%	43%

其他应收款余额中并无持本公司 5% 或以上表决权股份股东的款项。

(2) 贷款

	2007 年	2006 年
信用贷款	41	67
保证贷款	18	28
抵押贷款	26	34
小计	85	129
减: 贷款损失准备	(85)	(129)
净额	-	-

本集团所有贷款均已逾期, 故全额计提了贷款损失准备。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

16. 其他资产(续)

(3) 长期待摊费用

	租入固定 资产改良	租赁费	其他	合计
2006 年 1 月 1 日	121	33	25	179
增加	18	27	1	46
在建工程转入	3	-	-	3
转出至无形资产 摊销/(转回)	-	-	(86)	(86)
本年处置	(48)	(12)	72	12
	-	-	(8)	(8)
2007 年 1 月 1 日	94	48	4	146
增加	61	16	1	78
处置	(2)	(4)	-	(6)
摊销	(37)	(14)	(2)	(53)
2007 年 12 月 31 日	116	46	3	165

(4) 抵债资产

	2007 年	2006 年
房屋	779	56
车辆	3	1
机器设备	39	3
其他	36	4
小计	857	64
减: 减值准备	(14)	(42)
净值	843	22

本公司于 2007 年 6 月与金融学院签订了资产抵债协议, 双方约定金融学院将其地上建筑物、相关设施及其他资产转让给本公司以抵偿其对本公司合计人民币 9.23 亿元的债务。本公司根据上海东洲资产评估有限公司出具的评估报告确定该等抵债资产的入账价值为人民币 8.40 亿元(附注十七)。于 2007 年 12 月 31 日根据上海东洲资产评估有限公司出具的评估报告(沪东洲资咨报字第 DZ080050111 号), 该等抵债资产的评估值未低于入账价值, 因此无需计提资产减值准备。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

17. 资产减值准备

	2007 年					年末数
	年初数	计提	预计负债 转入(附注 十七)	转回	转销	
坏账准备	421	77	-	(20)	(112)	366
可供出售金融资产减值 准备	753	-	-	-	(388)	365
长期股权投资减值准备	36	-	81	(1)	(112)	4
贷款损失准备	129	-	-	(7)	(37)	85
固定资产减值准备	14	-	-	-	(3)	11
抵债资产减值准备	42	-	-	(21)	(7)	14
其他长期资产减值准备	48	-	-	-	-	48
合计	1,443	77	81	(49)	(659)	893

本集团于本年度处置可供出售金融资产而转销可供出售金融资产减值准备人民币 3.88 亿元, 可供出售金融资产减值准备的年末余额已反映在可供出售金融资产的账面价值中。

	2006 年					年末数
	年初数	计提	预计负债 转入(附注 十七)	转回	转销	
坏账准备	518	8	-	(23)	(82)	421
可供出售金融资产减值 准备	1,429	-	-	-	(676)	753
长期股权投资减值准备	25	22	-	-	(11)	36
贷款损失准备	172	-	-	(25)	(18)	129
固定资产减值准备	15	-	-	(1)	-	14
抵债资产减值准备	81	-	-	(28)	(11)	42
其他长期资产减值准备	57	-	-	(4)	(5)	48
合计	2,297	30	-	(81)	(803)	1,443

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

18. 卖出回购金融资产款

	2007 年	2006 年
证券-债券	11,788	3,120
本集团卖出回购金融资产款按交易场所划分的明细如下:		
交易场所	2007 年	2006 年
银行间	11,360	2,704
交易所	428	416
合计	11,788	3,120

于 2007 年 12 月 31 日, 本集团面值约人民币 117.88 亿元(2006 年 12 月 31 日: 约人民币 31.85 亿元)的债券作为本集团卖出回购金融资产交易余额的抵押品。

19. 应付分保账款

	2007 年	2006 年
1 年以内	1,409	1,622
1 年以上	199	72
合计	1,608	1,694

本集团应付分保账款的最大五家分保公司/经纪公司明细如下:

分保公司/经纪公司	2007 年	
	账面余额	比例
瑞士再保险公司	353	22%
中国人寿再保险股份有限公司	152	9%
汉诺威(香港)再保险股份有限公司	138	9%
中国财产再保险股份有限公司	87	5%
中国平安财产保险股份有限公司	73	5%
分保公司/经纪公司		
	2006 年	
	账面余额	比例
中国人寿再保险股份有限公司	206	12%
中国财产再保险股份有限公司	94	6%
汉诺威(香港)再保险股份有限公司	75	4%
中海石油保险有限公司	74	4%
中国平安财产保险股份有限公司	37	2%

本账户余额中并无持本公司 5% 或以上表决权股份股东的款项。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

20. 应付职工薪酬

	2007 年 1 月 1 日	增加	减少	2007 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	328	2,509	(2,075)	762
职工福利费	257	-	(257)	-
社会保险费	14	340	(347)	7
住房公积金	11	126	(130)	7
工会经费和职工教育经费	56	86	(61)	81
高级管理人员长期激励基金 及一次性奖励	94	61	-	155
内部退养福利	-	60	(7)	53
合计	<u>760</u>	<u>3,182</u>	<u>(2,877)</u>	<u>1,065</u>
	2006 年 1 月 1 日	增加	减少	2006 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	170	1,684	(1,526)	328
职工福利费	213	231	(187)	257
社会保险费	11	225	(222)	14
住房公积金	16	95	(100)	11
工会经费和职工教育经费	50	56	(50)	56
高级管理人员长期激励基金 及一次性奖励	130	-	(36)	94
合计	<u>590</u>	<u>2,291</u>	<u>(2,121)</u>	<u>760</u>

2007 年 7 月以前, 本集团根据设立高级管理人员长期激励方案及一次性现金奖励方案, 为本集团董事长、高级管理人员及其他业务骨干等计算和提取长期奖励, 并延期支付。2007 年 7 月, 经本公司第五次临时股东大会决议通过, 本集团终止了该长期激励机制方案。

21. 应交税费

	2007 年	2006 年
营业税	62	172
所得税	(345)	193
城市维护建设税	4	12
代扣代缴个人所得税	39	29
其他	86	26
合计	<u>(154)</u>	<u>432</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

22. 应付保单红利

应付保单红利系分红保险业务在保单周年日实际支付保户红利时发生的应付而尚未支付给保户的红利, 以及本集团对 2006 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日有效分红保单计提的预计在下一保单周年日支付给分红保险保户的红利。

23. 未到期责任准备金

	原保险合同	再保险合同	合计
2006 年 1 月 1 日	9,985	1	9,986
增加	21,217	21	21,238
减少	(19,036)	(14)	(19,050)
2007 年 1 月 1 日	12,166	8	12,174
增加	26,142	41	26,183
重分类至保户储金及投资款	(168)	-	(168)
减少	(24,077)	(37)	(24,114)
2007 年 12 月 31 日	14,063	12	14,075

本集团未到期责任准备金到期期限如下:

到期期限	2007 年		合计
	原保险合同	再保险合同	
1 年以内(含 1 年)	11,268	12	11,280
1 年以上	2,795	-	2,795
合计	14,063	12	14,075

到期期限	2006 年		合计
	原保险合同	再保险合同	
1 年以内(含 1 年)	9,742	8	9,750
1 年以上	2,424	-	2,424
合计	12,166	8	12,174

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

23. 未到期责任准备金(续)

本集团未到期责任准备金分险种明细如下:

	2007 年		合计
	原保险合同	再保险合同	
产险:			
机动车辆保险	7,960	-	7,960
企业财产及工程保险	1,851	6	1,857
其他保险	2,914	6	2,920
小计	12,725	12	12,737
寿险小计	1,338	-	1,338
合计	14,063	12	14,075
	2006 年		
	原保险合同	再保险合同	合计
产险:			
机动车辆保险	6,158	-	6,158
企业财产及工程保险	1,741	8	1,749
其他保险	2,915	-	2,915
小计	10,814	8	10,822
寿险小计	1,352	-	1,352
合计	12,166	8	12,174

24. 未决赔款准备金

	原保险合同	再保险合同	合计
2006 年 1 月 1 日	5,468	2	5,470
增加	11,544	-	11,544
减少—赔付款项	(10,042)	(2)	(10,044)
2007 年 1 月 1 日	6,970	-	6,970
增加	13,844	13	13,857
减少—赔付款项	(11,700)	(7)	(11,707)
2007 年 12 月 31 日	9,114	6	9,120

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

24. 未决赔款准备金(续)

本集团未决赔款准备金到期期限如下:

到期期限	2007		
	原保险合同	再保险合同	合计
1 年以内(含 1 年)	6,890	6	6,896
1 年以上	2,224	-	2,224
合计	9,114	6	9,120

到期期限	2006 年		
	原保险合同	再保险合同	合计
1 年以内(含 1 年)	5,417	-	5,417
1 年以上	1,553	-	1,553
合计	6,970	-	6,970

原保险合同未决赔款准备金明细如下:

	2007 年	2006 年
已发生已报案	5,878	4,700
已发生未报案	3,052	2,144
理赔费用	184	126
合计	9,114	6,970

本集团未决赔款准备金分险种明细如下:

	2007 年		
	原保险合同	再保险合同	合计
产险:			
机动车辆保险	4,633	-	4,633
企业财产及工程保险	2,616	5	2,621
其他保险	1,460	1	1,461
小计	8,709	6	8,715
寿险小计	405	-	405
合计	9,114	6	9,120

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

24. 未决赔款准备金(续)

	2006 年		合计
	原保险合同	再保险合同	
产险:			
机动车辆保险	3,260	-	3,260
企业财产及工程保险	2,289	-	2,289
其他保险	1,194	-	1,194
小计	6,743	-	6,743
寿险小计	227	-	227
合计	6,970	-	6,970

25. 寿险责任准备金

	原保险合同	再保险合同	合计
2006 年 1 月 1 日	112,750	-	112,750
增加	35,071	-	35,071
减少			
— 赔付款项	(5,218)	-	(5,218)
— 提前解除	(4,804)	-	(4,804)
	137,799	-	137,799
2007 年 1 月 1 日	137,799	-	137,799
增加	58,396	-	58,396
减少			
— 赔付款项	(8,429)	-	(8,429)
— 提前解除	(8,129)	-	(8,129)
	179,637	-	179,637
2007 年 12 月 31 日	179,637	-	179,637

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

26. 长期健康险责任准备金

	原保险合同	再保险合同	合计
2006 年 1 月 1 日	3,429	-	3,429
增加	1,702	-	1,702
减少			
— 赔付款项	(78)	-	(78)
— 提前解除	(20)	-	(20)
2007 年 1 月 1 日	5,033	-	5,033
增加	2,147	-	2,147
减少			
— 赔付款项	(98)	-	(98)
— 提前解除	(93)	-	(93)
2007 年 12 月 31 日	6,989	-	6,989

27. 保险保障基金

	2007 年	2006 年
年初余额	58	57
本年提存	275	211
本年上缴中国保监会	(228)	(210)
合计	105	58

本集团按《保险保障基金管理办法》(保监会令[2004]16 号)的有关规定, 按以下比例提取保险保障基金:

- (1) 财产保险、意外伤害保险和短期健康保险, 按自留保费的 1% 提取;
- (2) 有保证利率的长期人寿保险和长期健康保险, 按自留保费的 0.15% 提取;
- (3) 无保证利率的长期人寿保险, 按自留保费的 0.05% 提取。

对于太保产险和太保寿险, 当保险保障基金余额分别达到其总资产的 6% 和 1% 时, 则无需再作计提。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

28. 应付次级债

经中国保监会《关于中国太平洋人寿保险股份有限公司募集次级定期债务的批复》(保监财会[2006]527号)核准, 太保寿险于2006年6月29日完成向中国农业银行定向发行面值总额为人民币20亿元的十年期固定利率次级债务。

在符合中国保监会届时相关规定并取得中国保监会必要批准的前提下, 太保寿险有权选择在本期债务第五年的付息日前按本期债务的本金额提前赎回全部或部分该债务, 但应至少提前一个月告知对方。

太保寿险次级定期债务采取固定利率方式, 年利率为单利3.75%, 如太保寿险不行使赎回条款, 则本次债务后五年的单利年利率为当前利率加2个百分点(即5.75%), 在债务剩余存续期内固定不变。太保寿险预计将于2011年6月29日对上述全部次级债行使赎回条款。

上述次级债的索偿权位于太保寿险的保单责任和其他负债之后, 先于太保寿险的股权资本。在符合中国保监会发布的偿付能力报告编报规则的有关规定的情况下, 发行的次级债可计入附属资本。

29. 预计负债

	预计诉讼准备金 (附注十一)	预计金融学院 处置损失 (附注十七)	合计
2006年1月1日	680	-	680
增加	-	305	305
2007年1月1日	680	305	985
增加	91	-	91
减少	(456)	(218)	(674)
2007年12月31日	315	87	402

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

30. 其他负债

	2007 年	2006 年
应付股利	14	13
其他应付款 (1)	1,017	1,085
预提费用	210	167
其他	49	51
合计	<u>1,290</u>	<u>1,316</u>

(1) 其他应付款

	2007 年	2006 年
押金	181	150
应付购楼款	163	314
客户待领款	97	93
应付报销款	69	58
应付结算备付金	-	215
应付审计费	9	28
应付土地款	44	44
软件开发尾款	77	31
其他	377	152
合计	<u>1,017</u>	<u>1,085</u>

31. 股本

本公司股份种类及其结构如下:

	2007 年 1 月 1 日		本年增(减)股数 发行新股	2007 年 12 月 31 日	
	股数	比例		股数	比例
一. 有限售条件股份					
国家持股	555	13%	-	555	7%
国有法人股	3,129	73%	1,038	4,167	54%
其他内资持股	616	14%	329	945	12%
其中: 境内非国有法 人持股	616	14%	329	945	12%
外资持股	-	-	1,333	1,333	18%
其中: 境外法人持股	-	-	1,333	1,333	18%
小计	<u>4,300</u>	<u>100%</u>	<u>2,700</u>	<u>7,000</u>	<u>91%</u>
二. 无限售条件股份					
人民币普通股	-	-	700	700	9%
三. 股份总数	<u>4,300</u>	<u>100%</u>	<u>3,400</u>	<u>7,700</u>	<u>100%</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

31. 股本(续)

本公司原注册资本及实收资本均为人民币43亿元, 共计发行股份43亿股, 每股面值人民币1元。该等股本的实收情况业经上海上会会计师事务所验证, 并于2002年12月13日出具上会师报字(2002)第887号验资报告。

根据本公司2007年1月17日第一次临时股东大会决议以及中国保监会保监发改[2007]428号批复批准, 本公司于2007年2月至2007年4月以每股人民币4.27元的价格向宝钢集团有限公司等老股东定向增发1,066,700,000股, 向凯雷定向增发1,333,300,000股, 即新增发行24亿股每股面值人民币1元的普通股。其中老股东注资全部以货币资金方式投入, 凯雷注资中人民币33.106亿元为其向本公司转让太保寿险股权所得的外资股权转让投资款, 其余部分以货币资金方式投入(附注六(2))。此次新增股本的实收情况业经安永大华会计师事务所有限责任公司验证, 并于2007年4月30日出具安永大华业字(2007)第568号验资报告。

根据本公司2007年4月2006年度股东大会、2007年9月2007年第六次临时股东大会、2007年11月2007年第七次临时股东大会决议, 经中国保监会保监发改[2007]978号文和中国证监会(证监发行字[2007]456)号文批准, 本公司于2007年12月以每股人民币30元的价格发行10亿股每股面值人民币1元的人民币普通股A股股票。

此次新增股本的实收情况业经上海上会会计师事务所验证, 并于2007年12月19日出具上会师报字(2007)第2161号验资报告。

32. 资本公积

	2007 年	2006 年
股本溢价(1)	37,467	1,593
子公司增资(2)	1,393	2,433
可供出售金融资产公允价值变动净额	13,791	5,711
与计入股东权益项目相关的所得税影响	(3,387)	(1,832)
其他	20	9
	49,284	7,914
合计	49,284	7,914

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

32. 资本公积(续)

(1) 股本溢价

2007 年本公司增资

本公司于 2007 年 2 月至 2007 年 4 月以每股人民币 4.27 元的价格向宝钢集团有限公司等老股东定向增发 1,066,700,000 股, 向凯雷定向增发 1,333,300,000 股, 即新增发行 24 亿股每股面值人民币 1 元的普通股(附注七(31)), 扣除交易费用后的发行溢价人民币 78.42 亿元计入股本溢价。

2007 年本公司发行 A 股

根据本公司股东大会的决议和中国证监会的批准, 本公司于 2007 年 12 月以每股人民币 30 元的价格发行 10 亿股每股面值为人民币 1 元的 A 股普通股, 扣除交易费用后的发行溢价人民币 280.32 亿元计入股本溢价。

(2) 子公司增资

2007 年太保产险及太保寿险增资

太保产险与太保寿险于 2007 年 5 月 15 日分别向本公司定向增发 236,000,000 股及 302,000,000 股每股面值人民币 1 元的普通股(附注六(1)、(2))。本公司将注资成本与此次注资前后本公司所占太保产险与太保寿险净资产份额变动额之间的差额冲减资本公积。

购买少数股东权益

凯雷于 2007 年 4 月 30 日以人民币 33.106 亿元的价格一次性向本公司转让其所持有的太保寿险 24.975% 的股份及其相关股份权益(附注六(2)), 本公司将购买成本与按照新取得的股权比例计算确定的应占太保寿险 2007 年 4 月 30 日净资产份额变动额之间的差额冲减资本公积。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

33. 盈余公积

	法定盈余公积	法定公益金	合计
2006 年 1 月 1 日	277	138	415
本年提取	132	-	132
法定公益金转入法定盈余公积	138	(138)	-
2006 年 12 月 31 日	547	-	547
本年提取	347	-	347
2007 年 12 月 31 日	894	-	894

根据公司法和本公司章程规定, 本公司按照净利润的 10% 提取法定盈余公积。

34. 利润分配及未分配利润

根据本公司 2007 年第五次临时股东大会决议, 本公司首次公开发行 A 股完成后, 名列公司股东名册的公司现有股东及新股东, 有权根据持股比例共同享有 A 股发行前本公司的滚存未分配利润。

依照本公司章程及有关法规规定, 本公司按下列顺序进行利润分配:

- (1) 弥补以前年度亏损;
- (2) 按净利润的 10% 提取法定盈余公积;
- (3) 按股东大会决议提取任意盈余公积;
- (4) 支付股东股利。

当法定盈余公积达到本公司注册资本的 50% 以上时, 可不再提取。法定盈余公积可用于弥补亏损, 经股东大会决议, 法定盈余公积亦可转为本公司资本, 按股东原有股份比例派送新股。但法定盈余公积转增资本后, 留存本公司的法定盈余公积不得低于注册资本的 25%。

根据本公司 2008 年 4 月 10 日第五届董事会第五次会议决议, 本公司 2007 年度利润分配预案为按净利润的 10% 提取盈余公积, 分派 2007 年度末期股息 23.1 亿元(每股人民币 0.3 元)。

35. 少数股东权益

	2007 年	2006 年
太保产险	122	85
太保寿险	392	2,028
合计	514	2,113

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

36. 保险业务收入

(1) 本集团保险业务收入按险种划分明细如下:

	2007 年	2006 年
产险:		
机动车辆保险	16,503	11,607
企业财产及工程保险	3,719	3,488
其他保险	3,328	3,102
小计	<u>23,550</u>	<u>18,197</u>
寿险:		
个险		
— 寿险	12,252	12,106
— 健康险	1,902	1,494
— 意外伤害险	1,323	935
— 年金	980	1,000
— 分红保险	9,675	15,023
— 万能保险	18,821	1,062
团险		
— 寿险	65	80
— 健康险	326	1,092
— 意外伤害险	695	954
— 年金	1,001	1,346
— 分红保险	3,294	2,377
— 万能保险	352	368
小计	<u>50,686</u>	<u>37,837</u>
合计	<u>74,236</u>	<u>56,034</u>

(2) 本集团保险业务收入按销售方式划分明细如下:

	2007 年	2006 年
产险:		
保险中介专业代理	3,028	1,521
兼业代理	7,138	4,538
保险经纪	783	629
个人代理	2,574	2,097
员工直销	10,027	9,412
小计	<u>23,550</u>	<u>18,197</u>
寿险:		
保险中介专业代理	190	220
银行邮政代理	20,725	13,096
其他兼业代理	102	147
个人代理	23,302	18,207
公司直销	6,367	6,167
小计	<u>50,686</u>	<u>37,837</u>
合计	<u>74,236</u>	<u>56,034</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

36. 保险业务收入(续)

(3) 本集团寿险保险业务收入按年期划分明细如下:

	2007 年	2006 年
趸缴业务保费收入	29,029	19,957
期缴业务首年保费收入	5,136	3,818
期缴业务续期保费收入	16,521	14,062
合计	50,686	37,837

(4) 本集团寿险保险业务收入按长短险划分明细如下:

	2007 年	2006 年
长期险	48,053	34,794
短期险	2,633	3,043
合计	50,686	37,837

(5) 本集团产险保险业务收入按属地来源划分明细如下:

	2007 年	2006 年
中国大陆	23,493	18,144
香港	57	53
合计	23,550	18,197

(6) 本集团前五名客户的保险业务收入如下:

	2007 年	2006 年
前五名客户保险业务收入合计	1,026	945
占保险业务收入比例	1%	2%

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

37. 分保费收入、再保险合同赔付支出、分保费用

按照保险期限划分分保费收入:

	2007 年	2006 年
短期险	68	26

本集团按险种划分分保费收入明细如下:

	2007 年	2006 年
产险:		
机动车辆保险	23	4
企业财产及工程保险	31	21
其他保险	14	1
合计	68	26

本集团按分保费收入的金额排列, 前五位分出公司及经纪公司的分保费收入、再保险合同赔付支出及分保费用明细如下:

	2007 年		
	分保费收入 (人民币千元)	再保险合同 赔付支出 (人民币千元)	分保费用 (人民币千元)
三井住友海上火灾保险公司	15,052	1,552	4,209
安联保险公司	4,422	822	884
中国核保险共同体	3,744	334	512
大韩再保险公司	3,057	-	410
Delvag Luftfahrtversicherungs AG	2,125	5	440
	28,400	2,713	6,455
	2006 年		
	分保费收入 (人民币千元)	再保险合同 赔付支出 (人民币千元)	分保费用 (人民币千元)
Albatros Versicherungsdienste GmbH	4,568	-	914
大韩再保险公司	3,200	-	408
三井住友海上火灾保险公司	2,902	11	809
中国核保险共同体	2,686	-	210
日本东京海上日动火灾保险株式会社	897	157	140
合计	14,253	168	2,481

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

38. 分出保费、摊回赔付支出、摊回分保费用

按照保险期限划分分出保费:

	2007 年	2006 年
短期险	5,779	5,314
长期险	982	1,079
合计	<u>6,761</u>	<u>6,393</u>

本集团按险种划分分出保费明细如下:

	2007 年	2006 年
产险:		
机动车辆保险	2,311	1,634
企业财产及工程保险	1,922	2,011
其他保险	781	611
小计	<u>5,014</u>	<u>4,256</u>
寿险小计	<u>1,747</u>	<u>2,137</u>
合计	<u>6,761</u>	<u>6,393</u>

本集团按分出保费的金额排列, 前五位分入公司及经纪公司的分出保费、摊回赔付支出及摊回分保费用明细如下:

分保公司/经纪公司名称	2007 年		
	分出保费	摊回赔付支出	摊回分保费用
中国财产再保险股份有限公司	1,683	965	676
瑞士再保险公司	1,368	579	471
中国人寿再保险股份有限公司	1,245	376	503
中国再保险(集团)公司	679	235	320
慕尼黑再保险公司	333	149	123
合计	<u>5,308</u>	<u>2,304</u>	<u>2,093</u>
分保公司/经纪公司名称	2006 年		
	分出保费	摊回赔付支出	摊回分保费用
中国财产再保险股份有限公司	1,730	581	674
中国人寿再保险股份有限公司	1,422	363	633
瑞士再保险公司	972	305	331
慕尼黑再保险公司	296	55	108
中国再保险(集团)公司	419	127	156
合计	<u>4,839</u>	<u>1,431</u>	<u>1,902</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

39. 提取未到期责任准备金

	2007 年	2006 年
提取未到期责任准备金		
—原保险合同	2,065	2,181
—再保险合同	4	7
小计	<u>2,069</u>	<u>2,188</u>
摊回未到期责任准备金		
—原保险合同	(130)	(511)
—再保险合同	-	-
小计	<u>(130)</u>	<u>(511)</u>
净额	<u><u>1,939</u></u>	<u><u>1,677</u></u>

40. 投资收益

	2007 年	2006 年
出售债券投资净收益/(损失)	(522)	85
出售基金投资净收益	6,619	1,913
出售股票投资净收益	8,443	739
出售权证净收益	76	-
买入返售金融资产利息收入	37	32
定期存款利息收入	2,455	2,233
债券利息收入	4,139	3,327
基金股息收入	5,613	785
股票股息收入	135	9
对联营企业及合营企业投资净收益/(损失)	14	(18)
合计	<u><u>27,009</u></u>	<u><u>9,105</u></u>

于资产负债表日, 本集团投资收益的汇回均无重大限制。

41. 公允价值变动收益

	2007 年	2006 年
交易性债券投资	(3)	-
交易性基金投资	205	363
交易性股票投资	34	47
衍生金融工具	(1)	1
合计	<u><u>235</u></u>	<u><u>411</u></u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

42. 其他业务收入

	2007 年	2006 年
活期存款利息收入	395	164
其他	85	35
合计	480	199

43. 退保金

	2007 年	2006 年
寿险个险	4,770	2,393
寿险团险	3,452	2,431
合计	8,222	4,824

44. 赔付支出

	2007 年	2006 年
赔款支出 (1)		
— 原保险合同	11,700	10,042
— 再保险合同	7	2
小计	11,707	10,044
满期给付—原保险合同 (2)	7,233	4,318
年金给付—原保险合同 (3)	730	497
死伤医疗给付—原保险合同 (4)	564	481
合计	20,234	15,340

(1) 赔款支出:

	2007 年	2006 年
产险:		
机动车辆保险	7,927	5,821
企业财产及工程保险	1,650	1,749
其他保险	1,288	1,122
小计	10,865	8,692
寿险:		
个险	463	268
团险	379	1,084
小计	842	1,352
合计	11,707	10,044

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

44. 赔付支出(续)

(2) 满期给付:

	2007 年	2006 年
寿险个险	5,644	208
寿险团险	1,589	4,110
合计	7,233	4,318

(3) 年金给付:

	2007 年	2006 年
寿险个险	582	381
寿险团险	148	116
合计	730	497

(4) 死伤医疗给付:

	2007 年	2006 年
寿险	282	251
健康险	94	76
意外伤害险	-	4
年金	10	8
分红保险	164	134
万能保险	14	8
合计	564	481

45. 提取保险责任准备金

	2007 年	2006 年
提取未决赔款准备金		
—原保险合同	2,144	1,502
—再保险合同	6	(2)
小计	2,150	1,500
提取寿险责任准备金		
—原保险合同	38,717	23,748
提取长期健康险责任准备金		
—原保险合同	1,956	1,604
合计	42,823	26,852

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

45. 提取保险责任准备金(续)

提取的原保险合同未决赔款准备金按构成内容明细如下:

	2007 年	2006 年
已发生已报案	1,180	975
已发生未报案	906	505
理赔费用	58	22
	2,144	1,502
合计	2,144	1,502

46. 摊回保险责任准备金

	2007 年	2006 年
摊回未决赔款准备金		
—原保险合同	406	974
摊回寿险责任准备金		
—原保险合同	84	35
摊回长期健康险责任准备金		
—原保险合同	979	773
	1,469	1,782
合计	1,469	1,782

47. 营业税金及附加

	2007 年	2006 年
营业税	2,015	1,102
城市维护建设税	135	71
教育费附加	66	38
其他	2	4
	2,218	1,215
合计	2,218	1,215

营业税费计缴标准参见财务报表附注五、税项。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

48. 手续费及佣金支出

	2007 年	2006 年
<u>手续费:</u>		
产险:		
机动车辆保险	1,272	559
企业财产及工程保险	311	211
其他保险	286	170
小计	1,869	940
寿险小计:	882	484
合计	2,751	1,424
<u>佣金:</u>		
趸缴业务佣金支出	156	102
期缴业务首年佣金支出	2,198	1,811
期缴业务续期佣金支出	510	356
合计	2,864	2,269
手续费及佣金支出总计	5,615	3,693

49. 业务及管理费

本集团业务及管理费明细按照业务类型分类如下:

	2007 年	2006 年
承保业务	9,622	7,632
投资业务	60	97
其他业务	373	496
合计	10,055	8,225

太保产险和太保寿险对于承保业务及投资业务发生的费用, 以单独的账套分别进行核算。在2006年7月之前, 本公司由专门的投资部门对保险投资资产进行管理和运作, 该部门发生的直接费用及承担的间接费用统一归集为投资业务费用。本公司与太保产险于2006年6月9日共同出资组建了资产管理公司。自2006年7月1日起, 本集团的投资运作全部由资产管理公司进行, 资产管理公司发生的费用全部归集为投资业务费用。本公司作为控股公司, 所发生的费用均归集为其他业务费用。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

49. 业务及管理费(续)

本集团业务及管理费明细按照费用项目分类如下:

	2007 年	2006 年
工资及福利费	3,338	2,291
办公费	1,626	1,357
车辆使用费	815	524
差旅费	532	327
广告宣传费	483	373
固定资产折旧	423	382
提取保险保障基金	275	211
营业用房租金	270	229
保险业务监管费	90	67
税金	89	63
无形资产摊销	58	54
长期待摊费用摊销	53	(12)
审计费	9	27
其他	1,994	2,332
合计	<u>10,055</u>	<u>8,225</u>

50. 利息支出

	2007 年	2006 年
卖出回购金融资产	380	186
保户储金	317	382
次级债务	75	38
未领取保单红利	38	-
合计	<u>810</u>	<u>606</u>

51. 计提/(转回)资产减值准备

	2007 年	2006 年
计提/(转回)坏账准备	57	(15)
计提/(转回)长期股权投资减值准备	(1)	22
转回贷款损失准备	(7)	(25)
转回固定资产减值准备	-	(1)
转回抵债资产减值准备	(21)	(28)
转回其他长期资产减值准备	-	(4)
合计	<u>28</u>	<u>(51)</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

52. 营业外收入

	2007 年	2006 年
转回预计负债	89	-
处置固定资产净收入	6	30
处置抵债资产净收入	2	7
其他	18	51
	115	88
合计	115	88

53. 营业外支出

	2007 年	2006 年
计提预计负债	91	-
处置固定资产净损失	5	8
处置抵债资产净损失	28	37
税收滞纳金及罚款	19	12
政府罚没及违约金	4	2
赔款支出	3	-
公益救捐及商业赞助	8	6
其他	10	1
	168	66
合计	168	66

54. 所得税费用

	2007 年	2006 年
当期所得税费用	471	402
其中: 本年度	423	356
以前年度调整	48	46
递延所得税费用	903	317
	1,374	719
合计	1,374	719

以前年度调整系本集团各公司于本年度根据以前年度所得税汇算清缴结果补交的所得税。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

54. 所得税费用(续)

所得税费用与利润总额的关系列示如下:

	2007 年	2006 年
利润总额	8,443	2,026
按法定税率 33% 计算的税项	2,786	669
补缴的所得税	48	46
无须纳税的收入对确定应税所得的税务影响	(1,609)	(132)
不可抵扣的费用对确定应税所得的税务影响	47	132
归属于合营企业和联营企业的损益的税务影响	(5)	6
部分子公司适用不同税率的税务影响	(3)	(2)
税率变动的的影响	110	-
按本集团实际税率计算的税项费用	1,374	719

本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家或地区的现行法律、解释公告和惯例, 按照适用税率计算。

55. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润, 除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数, 根据发行合同的具体条款, 从应收对价之日(一般为股票发行日)起计算确定。

	2007 年	2006 年
归属于本公司普通股股东的当年净利润	6,893	1,008
本公司发行在外普通股的加权平均数	6,167	4,300
基本每股收益(人民币元)	1.12	0.23

本公司不存在稀释性潜在普通股, 因此未计算稀释每股收益。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

56. 支付其他与经营活动有关的现金

支付的其他与经营活动有关的现金中, 大额的现金流量列示如下:

	2007 年	2006 年
退保金	8,222	4,824
办公费	1,626	1,357
车辆使用费	815	524
营业用房租金	270	229
	<u>270</u>	<u>229</u>

57. 购买/处置联营、合营企业及其他长期股权投资支付或收到的现金

	2007 年	2006 年
金融学院(附注十七)	-	22
其他长期股权投资	6	-
	<u>6</u>	<u>-</u>
处置联营企业及其他长期股权投资收到的现金净额	6	22
	<u>6</u>	<u>22</u>
太平洋安泰(附注七(10))	-	100
金融学院(附注十七)	81	-
长江养老保险股份有限公司(附注七(10))	76	-
	<u>76</u>	<u>-</u>
投资联营企业、合营企业及其他长期股权投资支付的现金净额	157	100
	<u>157</u>	<u>100</u>

58. 现金和现金等价物

	2007 年	2006 年
现金:		
库存现金	4	6
可随时用于支付的银行存款	23,618	10,136
现金等价物:		
原期限不超过三个月的买入返售金融资产	5,500	1,714
	<u>5,500</u>	<u>1,714</u>
合计	29,122	11,856
	<u>29,122</u>	<u>11,856</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

八、 分部报告

分部信息按照本集团的主要分部报告基准——业务分部列报。

本集团的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和劳务分开组织和管
理。本集团的每个业务分部提供面临不同于其他业务分部的风险并取得不同
于其他业务分部的报酬的产品和服务。

以下是对业务分部详细信息的概括:

- 人寿保险分部主要包括本集团承保的各种人民币和外币人寿保险业务。
- 财产保险分部主要包括本集团承保的各种人民币和外币财产保险业务。
- 其他分部主要包括本集团提供的管理服务业务及资金运用业务。

分部间的转移交易, 参照向第三方销售所采用的价格, 按照当时现行的市场
价格进行。

由于本集团收入逾90%来自于中国境内的客户, 而且本集团资产逾90%位于
中国境内, 所以无须列报更详细的地区分部信息。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

八、 分部报告(续)

	2007 年							
	人寿保险	财产保险				其他	抵销	合计
		国内	香港	抵销	小计			
已赚保费	48,639	16,753	144	-	16,897	-	-	65,536
其中: 外部已赚保费	48,639	16,848	49	-	16,897	-	-	65,536
内部已赚保费	-	(95)	95	-	-	-	-	-
投资收益	22,633	3,778	24	-	3,802	574	-	27,009
公允价值变动收益/(损失)	248	4	-	-	4	(17)	-	235
汇兑损失	(100)	(89)	-	-	(89)	(63)	-	(252)
其他业务收入	256	36	1	-	37	332	(145)	480
营业收入	71,676	20,482	169	-	20,651	826	(145)	93,008
退保金	8,222	-	-	-	-	-	-	8,222
赔付支出	9,369	10,823	107	(65)	10,865	-	-	20,234
减: 摊回赔付支出	(473)	(2,419)	(12)	65	(2,366)	-	-	(2,839)
提取保险责任准备金	40,851	1,967	5	-	1,972	-	-	42,823
减: 摊回保险责任准备金	(1,104)	(364)	(1)	-	(365)	-	-	(1,469)
其他支出	9,904	7,203	53	-	7,256	489	(108)	17,541
营业支出	66,769	17,210	152	-	17,362	489	(108)	84,512
营业利润	4,907	3,272	17	-	3,289	337	(37)	8,496
分部资产	231,023	39,420	313	(105)	39,628	50,476	(12,117)	309,010
分部负债	213,095	32,897	169	(105)	32,961	11,702	(12,069)	245,689
补充信息:								
资本性支出	930	389	-	-	389	56	-	1,375
折旧和摊销费用	218	208	1	-	209	69	38	534
计提/(转回)资产减值准备	(31)	59	-	-	59	-	-	28

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

八、 分部报告(续)

	2006 年							合计
	人寿保险	财产保险			其他	抵销		
		国内	香港	抵销				
已赚保费	35,590	12,254	120	-	12,374	-	-	47,964
其中: 外部已赚保费	35,590	12,347	27	-	12,374	-	-	47,964
内部已赚保费	-	(93)	93	-	-	-	-	-
投资收益	7,924	1,112	14	-	1,126	55	-	9,105
公允价值变动收益	395	-	-	-	-	16	-	411
汇兑损失	(108)	(32)	(3)	-	(35)	(10)	-	(153)
其他业务收入	116	29	1	-	30	234	(181)	199
营业收入	43,917	13,363	132	-	13,495	295	(181)	57,526
退保金	4,824	-	-	-	-	-	-	4,824
赔付支出	6,648	8,679	70	(57)	8,692	-	-	15,340
减: 摊回赔付支出	(481)	(1,785)	(5)	57	(1,733)	-	-	(2,214)
提取保险责任准备金	25,425	1,410	27	(10)	1,427	-	-	26,852
减: 摊回保险责任准备金	(870)	(909)	(13)	10	(912)	-	-	(1,782)
其他支出	6,812	5,242	41	-	5,283	604	(197)	12,502
营业支出	42,358	12,637	120	-	12,757	604	(197)	55,522
营业利润/(亏损)	1,559	726	12	-	738	(309)	16	2,004
分部资产	163,095	36,947	301	(57)	37,191	4,615	(1,810)	203,091
分部负债	155,750	32,867	166	(57)	32,976	2,898	(1,799)	189,825
补充信息:								
资本性支出	263	246	-	-	246	83	-	592
折旧和摊销费用	211	220	1	-	221	8	(16)	424
计提/(转回)资产减值准备	(35)	(37)	-	-	(37)	21	-	(51)

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

九、 公司财务报表主要项目附注

1. 交易性金融资产

	2007 年	2006 年
债券投资	39	51
权益工具投资—股票	-	42
合计	39	93

交易性债券投资以公允价值列示, 并由下列机构发行:

	2007 年	2006 年
发行机构		
政府	39	41
法人实体	-	10
合计	39	51

交易性金融资产投资变现不存在重大限制。

2. 买入返售金融资产

	2007 年	2006 年
证券-债券	5,500	-

本公司买入返售金融资产按交易场所划分的明细如下:

	2007 年	2006 年
交易场所		
银行间	5,500	-

本公司未将担保物进行出售或再担保。

3. 可供出售金融资产

	2007 年	2006 年
债券投资	11,560	16
权益工具投资		
基金	5,170	108
股票	3,134	59
合计	19,864	183

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

九、 公司财务报表主要项目附注(续)

3. 可供出售金融资产(续)

可供出售债券投资以公允价值列示, 并由下列机构发行:

发行机构	2007 年	2006 年
政府	4,573	-
商业银行及其他金融机构	1,396	-
法人实体	5,591	16
合计	<u>11,560</u>	<u>16</u>

4. 持有至到期投资

持有至到期投资均为债券投资, 以摊余成本列示, 并由下列机构发行:

发行机构	2007 年	2006 年
法人实体	<u>27</u>	<u>-</u>

本公司于资产负债表日对持有意图和能力进行评价, 未发现变化。

5. 归入贷款及应收款的投资

归入贷款及应收款的投资以摊余成本列示, 并由下列机构发行:

发行机构	2007 年	2006 年
商业银行及其他金融机构	<u>704</u>	<u>700</u>

6. 长期股权投资

	子公司	合营企业	联营企业	其他长期股 权投资	减值准备	合计
2006 年 1 月 1 日	7,643	42	55	10	(13)	7,737
本年增加	-	125	-	-	(22)	103
本年减少	-	-	(30)	(10)	10	(30)
2006 年 12 月 31 日	7,643	167	25	-	(25)	7,810
本年增加	6,314	5	81	-	(81)	6,319
本年减少	(83)	-	(106)	-	106	(83)
2007 年 12 月 31 日	<u>13,874</u>	<u>172</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,046</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

九、 公司财务报表主要项目附注(续)

7. 投资性房地产

	房屋及建筑物
原值:	
2006 年 1 月 1 日	229
固定资产转入	75
	304
2006 年 12 月 31 日	304
转出至固定资产	(34)
	270
2007 年 12 月 31 日	
累计折旧:	
2006 年 1 月 1 日	(31)
计提	(10)
固定资产转入	(10)
	(51)
2006 年 12 月 31 日	(51)
计提	(9)
转出至固定资产	9
	(51)
2007 年 12 月 31 日	
账面价值:	
2007 年 12 月 31 日	219
2006 年 12 月 31 日	253

本公司将部分办公楼层出租给太保产险、太保寿险和资产管理公司, 并按各公司实际使用面积收取租金。在本公司财务报表中该部分已出租办公楼层作为本公司投资性房地产核算, 在编制合并财务报表时其作为本集团自用房地产转回固定资产核算。

8. 其他资产

	2007 年	2006 年
应收股利	956	9
抵债资产	840	-
应收金融学院往来款	-	209
应收子公司往来款	11	8
其他	50	16
	1,857	242
合计		

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

九、 公司财务报表主要项目附注(续)

9. 其他负债

	2007 年	2006 年
其他应付款	149	623
应付子公司往来款	11,088	1,770
合计	11,237	2,393

10. 资本公积

	2007 年	2006 年
股本溢价(附注七(32))	37,467	1,593
资产评估增值	301	301
可供出售金融资产公允价值变动净额	462	85
与计入股东权益项目相关的所得税影响	(108)	-
其他	25	22
合计	38,147	2,001

本公司在设立太保产险和太保寿险时, 对本公司作为投资投入以及其向本公司收购的资产和负债进行了资产评估。根据上海上会资产评估有限公司出具的资产评估报告沪上会部评报字(01)第 150 号、第 151 号、第 162 号和第 167 号, 评估的净增值为人民币 3.01 亿元, 本公司将其计入资本公积。在编制合并财务报表时太保产险和太保寿险上述以评估值入账的固定资产已还原为历史成本, 并抵销对应的资本公积。

11. 投资收益

	2007 年	2006 年
出售债券投资净收益/(损失)	(119)	1
出售基金投资净收益/(损失)	60	(42)
出售股票投资净收益	362	30
定期存款利息收入	12	6
买入返售金融资产利息收入	4	-
债券利息收入	89	35
基金分红收入	137	5
股票股息收入	11	-
子公司股利收入	3,166	217
处置子公司净收益	1	-
对联营企业及合营企业投资净收益/(损失)	14	(18)
合计	3,737	234

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

九、 公司财务报表主要项目附注(续)

12. 公允价值变动收益/(损失)

	2007 年	2006 年
交易性金融资产	(15)	14
衍生金融工具	(1)	1
合计	(16)	15

13. 委托投资

自2006年7月1日起, 本公司委托资产管理公司对本公司部分资产进行投资管理。于2007年12月31日, 本公司委托资产管理公司的净投资金额为人民币325亿元(2006年: 人民币23.7亿元), 明细列示如下:

	2007 年	2006 年
资产:		
货币资金	1,655	1,292
交易性金融资产	39	93
衍生金融资产	-	1
买入返售金融资产	5,500	-
可供出售金融资产	19,864	183
应收利息	159	3
定期存款	4,555	96
持有至到期金融资产	27	-
归入贷款及应收款的投资	704	700
合计	32,503	2,368
负债:	-	-
净额	32,503	2,368

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

九、 公司财务报表主要项目附注(续)

13. 委托投资(续)

本公司自2006年7月1日至2006年12月31日止6个月期间及2007年度的委托投资收益明细列示如下:

	2007 年	截至 2006 年 12 月 31 日止 6 个月期间
出售债券投资净损失	(119)	-
出售基金投资净收益	60	14
出售股票投资净收益	362	24
买入返售金融资产利息收入	4	-
定期存款利息收入	12	3
债券利息收入	89	17
基金分红收入	137	2
股票股息收入	11	-
卖出回购利息支出	(3)	-
交易性债券投资公允价值变动	(2)	1
交易性基金投资公允价值变动	-	-
交易性股票投资公允价值变动	(13)	13
衍生工具投资公允价值变动	(1)	-
净额	537	74

十、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响, 以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的, 构成关联方。

下列各方构成本集团的关联方:

- (1) 本集团的母公司;
- (2) 本集团的子公司;
- (3) 与本集团受同一母公司控制的其他企业;
- (4) 对本集团实施共同控制的投资方;
- (5) 对本集团施加重大影响的投资方;
- (6) 本集团的合营企业;
- (7) 本集团的联营企业;
- (8) 本集团的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员;
- (9) 本集团的关键管理人员或母公司关键管理人员, 以及与其关系密切的家庭成员; 及

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十、 关联方关系及其交易(续)

1. 关联方的认定标准(续)

(10) 本集团的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业, 不构成关联方。

2. 关联方关系

(1) 存在控制关系的关联方

存在控制关系的关联方主要是本公司下属子公司, 其基本资料及与本公司的关系详见附注六、合并财务报表的合并范围。

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

被投资单位名称	资产管						溪口花	
	太保产险	太保寿险	理公司	太保香港	太保美国	太保房产	园酒店	泰宝公司
2007年1月1日	2,452	1,998	200	108	2	115	8	-
本年变动	236	302	-	-	(2)	-	-	1
2007年12月31日	<u>2,688</u>	<u>2,300</u>	<u>200</u>	<u>108</u>	<u>-</u>	<u>115</u>	<u>8</u>	<u>1</u>

(3) 存在控制关系的关联方的所持股份或权益及其变化

被投资单位名称	资产管						溪口花	
	太保产险	太保寿险	理公司	太保香港	太保美国	太保房产	园酒店	泰宝公司
2007年1月1日	97.96%	72.52%	99.80%	100%	100%	100%	84.78%	-
本年变动	0.18%	25.31%	(0.22%)	-	(100%)	-	13.20%	78.26%
2007年12月31日	<u>98.14%</u>	<u>97.83%</u>	<u>99.58%</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>100%</u>	<u>97.98%</u>	<u>78.26%</u>

(4) 其他关联方

关联方名称	与本公司的关系
上海烟草(集团)公司	占本公司5%以上表决权股份的股东

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十、 关联方关系及其交易(续)

3. 本集团与关联方之主要交易

本集团与关联方之主要交易列示如下:

(1) 向关联方销售保险

	2007 年	2006 年
上海烟草(集团)公司	28	55
	28	55

向关联方销售保险均按正常的市场交易条款进行。2007年度关联方保险业务收入占本集团全部保险业务收入的0.04%(2006年: 0.1%)。

(2) 购置固定资产

	2007 年	2006 年
上海烟草(集团)公司	83	-
	83	-

(3) 关键管理人员薪酬

	2007 年	2006 年
工资、奖金、津贴和补贴	38	17
住房公积金	1	1
	39	18

此外, 本集团2007年度给予关键管理人员2006年度一次性奖励共计人民币1,536万元。此一次性奖励全部为延期支付的现金奖励, 且未包括在上表中。

(4) 本公司于本年度与下属子公司之间的关联交易如下:

	2007 年	2006 年
收取办公大楼租金收入		
太保寿险	27	27
太保产险	28	28
资产管理公司	2	1
	57	56
合计	57	56

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十、 关联方关系及其交易(续)

3. 本集团与关联方之主要交易(续)

(4) 本公司于本年度与下属子公司之间的关联交易如下(续):

	2007 年	2006 年
分摊费用至		
太保寿险	22	49
太保产险	22	22
资产管理公司	2	-
合计	46	71
支付资产管理费		
资产管理公司	2	-
合计	2	-
出售固定资产		
资产管理公司	-	1
合计	-	1

4. 关联方往来款项余额

(1) 本集团与关联方之间的应收应付款项余额如下:

	2007 年	2006 年
其他负债-预收保费		
上海烟草(集团)公司	45	-
	45	-

(2) 本公司与下属子公司之间的关联方款项余额如下:

	2007 年	2006 年
其他应收款		
太保寿险	2	8
太保产险	6	-
资产管理公司	3	-
合计	11	8
其他应付款		
太保寿险	9,319	1,110
太保产险	1,451	491
资产管理公司	317	72
太保美国	-	2
合计	11,087	1,675

其他应付款系太保产险、太保寿险共用本集团证券交易席位而于期末时点形成的清算资金往来余额。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十一、或有事项

鉴于保险业务的业务性质, 本集团在开展正常业务时, 会涉及各种估计、或有事项及法律诉讼, 包括在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷产生的不利影响主要包括对保单提出的索赔。本集团已对可能发生的损失计提准备, 包括当管理层参考律师意见并能对上述诉讼结果做出合理估计后, 对保单等索赔计提的准备。对于无法合理预计结果及管理层认为败诉可能性极小的未决诉讼或可能的违约, 不计提相关准备。

除上述性质的诉讼以外, 于2007年12月31日, 本集团尚有作为被起诉方, 涉及案件标的总额人民币5.13亿元(2006年12月31日: 人民币8.66亿元)的若干未决诉讼。本集团根据预计损失的金额, 对上述未决诉讼计提了预计负债(附注七(29))。

十二、租赁安排

本集团已签订的不可撤销经营租赁合同, 在资产负债表日后以下会计期间需支付的最低租赁付款额如下:

	2007 年	2006 年
1 年以内(含 1 年)	182	130
1 年至 2 年(含 2 年)	130	110
2 年至 3 年(含 3 年)	83	47
3 年以上	138	38
	533	325

十三、承诺事项

	2007 年	2006 年
资本承诺		
已签约但未拨备	140	244
已被董事会批准但未签约	728	-
	868	244

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理

1. 保险风险

保险风险指由于对死亡率、疾病率、赔付率、退保率等判断不正确导致产品定价错误或者准备金提取不足, 再保险安排不当, 非预期重大理赔等造成损失的可能性。保险风险受索赔频率、索赔的严重程度、实际赔付金额及长期索赔进展的影响。因此, 本集团的目标是确保提取充足的准备金以偿付该等负债。

保险风险在下列情况下均可能出现:

发生性风险—保险事故发生的数量与预期不同的可能性;

严重性风险—保险事故产生的成本与预期不同的可能性;

发展性风险—投保人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性;

通过把损失风险分散至大批保险合同组合可减低上述风险。慎重选择和实施承保策略和方针, 以及合理运用再保险安排也可改善风险的可变性。

部分保险业务按一定比例分出给再保险公司, 并按产品类别和地区设立不同的自留比例。应收分保准备金根据再保险合同的规定, 按与分保前准备金一致的方式估算。尽管本集团使用再保险安排, 但其并未解除本集团对保户负有的直接保险责任, 因此分保业务存在因再保险公司未能履行其于有关再保险协议项下应承担的责任而产生的信用风险。本集团以分散方式分出保险业务给多家再保险公司, 避免造成对单一再保险公司的依赖, 且本集团的营运不会在很大程度上依赖任何单一再保险合同。

本集团的保险业务包括长期人身险保险合同(主要包括寿险和长期健康险)、短期人身险保险合同(主要包括短期健康险和意外伤害险)和财产保险合同。就以死亡为承保风险的合同而言, 传染病、生活方式的巨大改变和自然灾害均为可能成为增加整体索赔频率的重要因素, 而导致比预期更早或更多的索赔。就以生存为承保风险的合同而言, 不断改善的医疗水平和社会条件是延长寿命的最重要因素。就财产保险合同而言, 索赔经常受到自然灾害、巨灾、恐怖袭击等诸多因素影响。

目前, 这类风险在本集团所承保风险的各地区没有重大分别, 但若存在不适当的金额集中仍有可能对基于组合进行赔付的严重程度产生影响。

含固定和保证赔付以及固定未来保费的合同, 并不能大幅降低保险风险。同时, 保险风险也会受到保户终止合同、减少支付保费、拒绝支付保费或行使保证年金选择权等影响。因此, 保户的行为和决定会影响保险风险。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

本集团保险风险的集中度于附注七(36)按主要业务类别的保费收入分析中反映。

与保险合同有关的重大假设

(1) 长期人身险保险合同

假设

本集团寿险责任准备金和长期健康险责任准备金根据中国保监会的有关精算规定计算, 具体参见附注三(23)及附注三(24)。中国保监会对计算法定准备金的各项假设(包括评估死亡率、评估发病率和评估利息率假设)进行了较严格的定量规定, 具体如下:

- 评估利息率不得高于中国保监会每年公布的评估利息率(目前为7.5%)与该险种厘定保险费所使用的预定利息率的最低值;
- 评估死亡率采用《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》所提供的数据。
- 评估发病率采用该险种厘定保险费所使用的预定发病率。

对假设具有重大影响的数据来源

本集团在计算寿险责任准备金和长期健康险责任准备金时采用的发病率来源于产品定价时的假设, 而定价时发病率的确定主要依据国际、国内保险业的经验。其他假设均根据中国保监会的规定而定。

本集团用于负债充足性测试的评估假设不同于用于计算法定责任准备金时使用的假设, 其为本集团实际经验和行业经验相结合得出的最优估计假设。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

与保险合同有关的重大假设(续)

(1) 长期人身险保险合同(续)

影响假设不确定性的事项和程度

从1999年至今, 中国保监会多次发文涉及法定准备金评估方法和假设等方面的调整, 分别为中国保监发(1999)90号《中国保险监督管理委员会关于下发有关精算规定的通知》, 保监发(2003)77号《关于人身保险新产品精算规定实施若干问题的通知》, 保监发(2005)118号《关于修订精算规定中生命表使用有关事项的通知》, 保监发(2007)335号《关于印发投资连结保险万能保险精算规定的通知》等。因此, 本集团认为中国保监会未来仍有较大的可能性修改法定准备金的评估方法和假设。

假设变动的影响及敏感性分析

本集团通常严格按照监管规定, 不能任意改变计算法定准备金时所使用的各项假设, 因此未对假设变动进行敏感性分析。

如附注四(会计估计变更)所述, 本集团在符合保监发[1999]90号文件关于所提取责任准备金不得低于法定责任准备金, 以及评估利息率不得高于定价利息率或7.5%的精算规定的基础上, 对个别定价利息率高于或等于7.5%的高利率险种采用更稳健的评估利息率, 于2006年度将个别高利率险种的评估利息率降至7.1%, 并于2007年度将个别高利率险种的评估利息率进一步降至6.5%。此项会计估计变更对本集团2006年度利润总额的影响为减少利润总额人民币4.01亿元, 对本集团2007年度利润总额的影响为减少利润总额人民币34.99亿元。

本集团对用于负债充足性测试的最优评估假设做了敏感性分析, 在死亡率、发病率、退保率、投资回报率、费用等假设单独发生不利偏差10%的情况下, 本集团在2007年12月31日的负债充足性测试表明法定准备金的计提是充足的, 无需增提法定准备金。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

与保险合同有关的重大假设(续)

(1) 长期人身险保险合同(续)

不同假设之间的关系

目前的法定准备金评估假设主要涉及到死亡率、发病率和评估利息率。死亡率和评估利息率、发病率和评估利息率之间并不存在明显的相关性。

描述过去的经验和当前情况

自2006年开始, 本集团采用中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)作为评估死亡率计算法定准备金。另外, 本集团对个别定价利息率高于7.5%的高利率险种采用更稳健的评估利息率。

假设与可观察到的市场价格或其他公开信息的符合程度

中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)是中国第2张寿险业经验生命表, 观察期为2000至2003年, 其统计数据来源于国内最大的6家人寿保险公司的1亿多条保单记录, 占同期全行业保单数量的98%以上, 新生命表更加真实地反映了寿险行业的死亡率情况。

(2) 财产险合同及短期人身险保险合同

主要假设

在计算未决赔款准备金时主要基于本集团的历史赔款进展经验, 包括各事故年度的平均赔付成本、赔付手续费、赔付通胀因素及赔案数目的假设。历史索赔进展主要按事故年度作出分析, 但亦可按地域以及重大业务类别及赔款类型作出进一步分析。重大赔案通常单独作出考虑, 按照理赔人员估计的金额计提或进行单独预测, 以反映其未来发展。为评估过往趋势不适用于未来的程度(例如一次性事件、公众对赔款的态度、经济条件等市场因素的变动, 以及产品组合、保单条件及赔付处理程序等内部因素的变动), 会使用额外定性判断。此外, 须进一步运用判断来评估外部因素(如司法裁决及政府立法)对估计的影响。

其他主要假设包括结付延迟等。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

与保险合同有关的重大假设(续)

(2) 财产险合同及短期人身险保险合同(续)

敏感性分析

上述主要假设的变动会对财产险及短期人身险保险的未决赔款准备金造成影响。若干变量的敏感性无法量化, 如法律变更、估损程序的不确定等。此外, 由于赔案的发生、报案和最终结案之间存在时间差异, 于资产负债表日无法确定未决赔款准备金的金额。

平均赔付成本或赔案数目的单项变动, 均会导致未决赔款准备金的同比例变动。当其他假设维持不变时, 平均赔付成本增加5%将会导致2007年12月31日财产险及短期人身险的净未决赔款准备金分别增加约人民币2.9亿元及人民币0.12亿元。

索赔进展表

下表反映于各资产负债表日按连续事故年度列示的累计索赔金额(包括已发生已报案及已发生未报案的索赔)以及累计付款额。

● 不考虑分出业务的索赔进展信息

财产险	事故发生年				合计
	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	
本年末累计赔付款项估计额	6,277	8,748	10,431	13,270	38,726
一年后累计赔付款项估计额	6,134	8,345	10,017	-	24,496
两年后累计赔付款项估计额	6,187	8,231	-	-	14,418
三年后累计赔付款项估计额	6,151	-	-	-	6,151
累计赔付款项估计额	6,151	8,231	10,017	13,270	37,669
累计支付的赔付款项	(6,050)	(7,811)	(8,130)	(7,354)	(29,345)
以前期间调整额及间接理赔费用	-	-	-	391	391
尚未支付的赔付款项	101	420	1,887	6,307	8,715

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

与保险合同有关的重大假设(续)

(2) 财产险合同及短期人身险保险合同(续)

索赔进展表(续)

● 不考虑分出业务的索赔进展信息(续)

短期人身险	事故发生年				合计
	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	
本年末累计赔付款项估计额	976	722	772	909	3,379
一年后累计赔付款项估计额	962	865	881	-	2,708
两年后累计赔付款项估计额	960	873	-	-	1,833
三年后累计赔付款项估计额	960	-	-	-	960
累计赔付款项估计额	960	873	881	909	3,623
累计支付的赔付款项	(958)	(863)	(819)	(578)	(3,218)
尚未支付的赔付款项	2	10	62	331	405

● 扣除分出业务的索赔进展信息

财产险	事故发生年				合计
	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	
本年末累计赔付款项估计额	4,861	6,600	7,518	10,459	29,438
一年后累计赔付款项估计额	4,769	6,390	7,233	-	18,392
两年后累计赔付款项估计额	4,789	6,349	-	-	11,138
三年后累计赔付款项估计额	4,769	-	-	-	4,769
累计赔付款项估计额	4,769	6,349	7,233	10,459	28,810
累计支付的赔付款项	(4,703)	(6,093)	(6,488)	(5,915)	(23,199)
以前期间调整额及间接理赔费用	-	-	-	263	263
尚未支付的赔付款项	66	256	745	4,807	5,874

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

与保险合同有关的重大假设(续)

(2) 财产险合同及短期人身险保险合同(续)

索赔进展表(续)

• 扣除分出业务的索赔进展信息(续)

短期人身险	事故发生年				合计
	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	
本年末累计赔付款项估计额	756	451	386	545	2,138
一年后累计赔付款项估计额	745	541	441	-	1,727
两年后累计赔付款项估计额	744	546	-	-	1,290
三年后累计赔付款项估计额	744	-	-	-	744
累计赔付款项估计额	744	546	441	545	2,276
累计支付的赔付款项	(742)	(539)	(410)	(335)	(2,026)
尚未支付的赔付款项	2	7	31	210	250

2. 金融工具风险

市场风险

市场风险是指由于利率、汇率、股票价格和商品价格等市场价格的不利变动而造成损失, 以及由于重大危机造成业务收入无法弥补费用的可能性。市场风险主要包括: 外汇风险、利率风险、价格风险和流动性风险等。

本集团实行下列政策及程序, 以减轻所面临的市场风险:

- 本集团的风险管理政策中描述了如何评估及确定本集团所面临的市场风险组成因素。政策的遵守会受到监控, 任何泄露或违反事宜均会逐级上报直至集团董事会风险管理委员会。本集团管理层会定期复核该风险管理政策以使政策能反映风险环境的变化。
- 制定资产配置及投资组合设置指引, 以确保资产足以支付相应的保户负债, 且资产能提供符合保户预期的收入及收益。
- 严格控制套期交易。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(1) 外汇风险

外汇风险是指由于汇率变动而引起的金融工具未来现金流量的公允价值变动的风险。

本集团主要在中国内地经营业务, 除因部分保单以外币计价, 且持有少量外币存款及普通股而承担一定的外汇风险外并无重大集中的外汇风险。

本集团于资产负债表日按主要货币列示的金融资产和负债列示如下:

	2007 年			合计
	人民币	美元 (折人民币)	港币 (折人民币)	
货币资金	22,632	701	289	23,622
交易性金融资产	2,463	-	-	2,463
买入返售金融资产	5,500	-	-	5,500
应收保费	1,969	293	5	2,267
应收分保账款	1,134	340	(30)	1,444
应收利息	3,377	14	2	3,393
保户质押贷款	442	-	-	442
定期存款	58,417	778	67	59,262
可供出售金融资产	119,897	13	1,873	121,783
持有至到期投资	58,028	71	21	58,120
归入贷款及应收款的投资	13,923	-	-	13,923
存出资本保证金	998	-	-	998
其他	324	9	1	334
小计	<u>289,104</u>	<u>2,219</u>	<u>2,228</u>	<u>293,551</u>
卖出回购金融资产款	11,788	-	-	11,788
应付手续费及佣金	804	-	-	804
应付分保账款	1,199	439	(30)	1,608
应付职工薪酬	1,065	-	-	1,065
应付利息	7	-	-	7
应付赔付款	1,129	8	-	1,137
应付保单红利	2,779	-	-	2,779
保户储金及投资款	7,103	-	-	7,103
应付次级债	2,113	-	-	2,113
其他	1,001	29	4	1,034
小计	<u>28,988</u>	<u>476</u>	<u>(26)</u>	<u>29,438</u>
净额	<u>260,116</u>	<u>1,743</u>	<u>2,254</u>	<u>264,113</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司

财务报表附注

2007 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

	2006 年			合计
	人民币	美元 (折人民币)	港币 (折人民币)	
货币资金	7,025	3,069	48	10,142
交易性金融资产	4,757	-	-	4,757
衍生金融资产	1	-	-	1
买入返售金融资产	1,744	-	-	1,744
应收保费	1,682	305	5	1,992
应收分保账款	943	239	3	1,185
应收利息	2,125	9	-	2,134
保户质押贷款	219	-	-	219
定期存款	53,125	603	127	53,855
可供出售金融资产	67,781	-	635	68,416
持有至到期投资	36,782	-	97	36,879
归入贷款及应收款的投资	7,726	-	-	7,726
存出资本保证金	890	-	-	890
其他	610	28	4	642
小计	185,410	4,253	919	190,582
卖出回购金融资产款	3,120	-	-	3,120
应付手续费及佣金	632	-	-	632
应付分保账款	1,374	304	16	1,694
应付职工薪酬	760	-	-	760
应付利息	3	-	-	3
应付赔付款	615	-	-	615
应付保单红利	1,984	-	-	1,984
保户储金及投资款	11,353	-	-	11,353
应付次级债	2,038	-	-	2,038
其他	1,244	60	13	1,317
小计	23,123	364	29	23,516
净额	162,287	3,889	890	167,066

本集团折算汇率按主要币种列示如下:

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	美元	港币	美元	港币
折算汇率	7.3046	0.9364	7.8087	1.0047

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

敏感性分析

本集团采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下, 汇率发生合理、可能的变动时, 将对本集团利润总额和股东权益产生的影响。

下表敏感性分析测算了外币汇率变动, 本集团各报告期末主要外币货币性资产和负债对本集团利润总额和股东权益的税前影响。

	2007 年	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
美元和港币对人民币汇率		
+ 5%	106	106
- 5%	(106)	(106)
	-----	-----
	2006 年	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
美元和港币对人民币汇率		
+ 5%	207	207
- 5%	(207)	(207)
	-----	-----

上述外币货币性资产和负债对股东权益的影响为税前利润对股东权益的影响。

(2) 利率风险

利率风险是指由于市场利率变动而引起的金融工具公允价值或未来现金流量变动的风险。

浮动利率工具使本集团面临现金流量利率风险, 而固定利率工具则使本集团面临公允价值利率风险。

本集团的利率风险政策要求维持适当的固定和浮动利率工具组合以管理利率风险。该政策还要求管理生息金融资产和付息金融负债的到期情况, 一年内即须重估浮动利率工具的利息, 固定利率工具的利息则在有关金融工具初始确认时计价, 且在到期前固定不变。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

本集团并无重大集中的利率风险。

下表按合同约定/估计重估日或到期日列示了本集团承担利率风险的金融工具, 未包括在下表中的其他金融工具为不带息且不涉及利率风险:

	2007 年					合计
	1 年以内	1 至 3 年	3 至 5 年	5 年以上	浮动利率	
<u>金融资产:</u>						
原存期不超过三个月的银						
行存款	2,101	-	-	-	21,517	23,618
交易性债券投资	11	2	6	35	-	54
买入返售金融资产	5,500	-	-	-	-	5,500
保户质押贷款	442	-	-	-	-	442
定期存款	185	1,944	13,160	2,000	41,973	59,262
可供出售债券投资	13,695	8,920	7,641	28,877	-	59,133
持有至到期投资	3,320	3,041	5,236	46,473	50	58,120
归入贷款及应收款的投资	2,300	2,747	-	2,380	6,496	13,923
存出资本保证金	638	260	100	-	-	998
<u>金融负债:</u>						
卖出回购金融资产款	11,788	-	-	-	-	11,788
保户储金及投资款	7,103	-	-	-	-	7,103
应付次级债	-	-	2,113	-	-	2,113

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

	2006 年					合计
	1 年以内	1 至 3 年	3 至 5 年	5 年以上	浮动利率	
<u>金融资产:</u>						
原存期不超过三个月的银						
行存款	4,930	-	-	-	5,206	10,136
交易性债券投资	50	11	1	39	-	101
买入返售金融资产	1,744	-	-	-	-	1,744
保户质押贷款	219	-	-	-	-	219
定期存款	2,259	2,058	12,116	156	37,266	53,855
可供出售债券投资	5,520	6,955	7,489	26,780	-	46,744
持有至到期投资	4,207	2,822	2,193	27,657	-	36,879
归入贷款及应收款的投资	2,302	1,750	-	171	3,503	7,726
存出资本保证金	690	200	-	-	-	890
<u>金融负债:</u>						
卖出回购金融资产款	3,120	-	-	-	-	3,120
保户储金及投资款	11,343	-	-	-	-	11,343
应付次级债	-	-	-	2,038	-	2,038

浮动利率债券或债务于中国人民银行调整利率之日起分段计息。

敏感性分析

本集团采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下, 利率发生合理、可能的变动时, 将对本集团利润总额和股东权益产生的影响。由于本集团逾99%承担利率风险的金融工具均为人民币金融工具, 下表敏感性分析仅测算如人民币利率变化对利润总额和股东权益的税前影响。

固定利率敏感性分析

本集团各报告期末固定利率金融资产和负债中承担利率风险的主要为交易性金融资产和可供出售金融资产。下表敏感性分析仅测算交易性和可供出售人民币债券公允价值的变动对本集团利润总额和股东权益的税前影响。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(3) 价格风险

价格风险是指因市场价格变动(利率风险或外币风险引起的变动除外)而引起的金融工具公允价值变动的风险, 不论该变动是由个别金融工具或其发行人的特定因素引起的, 还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。本集团的价格风险政策要求设立并管理投资目标, 采取相关策略, 控制价格风险引起经营业绩的波动幅度。

本集团持有的上市权益投资面临市场价格风险, 主要包括权益证券和证券投资基金。本集团采用5日市场价格风险价值计算方法评估上市权益证券及证券投资基金的风险, 风险价值的估计是在假设正常市场条件并采用95%的置信区间作出的。

本集团从2007年开始采用风险价值对价格风险进行评估, 于2007年12月31日, 本集团持有上市权益证券及证券投资基金采用风险价值模型估计的5天风险值为人民币41.2亿元。

信用风险

信用风险指由于债务人或者交易对手不能履行合同义务, 或者信用状况的不利变动而造成损失的可能性。

因本集团的投资品种受到中国保监会的限制, 投资组合中的大部分品种是国债、政府机构债券和在国有商业银行的定期存款, 因此本集团面临的信用风险相对较低。目前本集团面临的信用风险主要与存放在商业银行的定期存款、债券投资、应收保费、与再保险公司的再保险安排及保单质押贷款等有关。

本集团通过实施信用控制政策, 对潜在投资进行信用分析及对交易对手设定信用额度等措施以减低信用风险。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

下表列示了资产负债表项目面临的信用风险敞口。该最大信用风险敞口为考虑担保或其他信用增级方法影响前的金额。

	2007 年	2006 年
货币资金	23,618	10,136
交易性金融资产	54	101
衍生金融资产	-	1
买入返售金融资产	5,500	1,744
应收保费	2,267	1,992
应收分保账款	1,444	1,185
应收利息	3,393	2,134
保户质押贷款	442	219
定期存款	59,262	53,855
可供出售金融资产	59,133	46,744
持有至到期投资	58,120	36,879
归入贷款及应收款的投资	13,923	7,726
存出资本保证金	998	890
其他资产	335	515
信用风险敞口合计	228,489	164,121

以上资产科目余额不含股票投资和基金投资余额。

流动性风险

流动性风险是指企业可能面对难以筹集足够资金以偿还与金融工具相关的债务的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的保险债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

本集团面临的主要流动性风险是源于保险合同的有关退保、减保或以其他方式提前终止保单，保险的赔付或给付，以及集团的各项日常流动。本集团在监管框架及市场环境允许的情况下，主要通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的到期日来管理流动性风险，以期望本集团能及时偿还债务并为投资活动提供资金。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

流动性风险(续)

本集团实行下列政策及程序, 以降低所承受的流动性风险:

- 本集团的流动性风险政策描述了如何评估及确定本集团所承担流动性风险的组成因素。政策的遵守会受到监控, 任何泄露或违反事宜均会逐级上报直至集团董事会风险管理委员会。本集团管理层会定期复核该风险管理政策以使政策能反映风险环境的变化。
- 制定资产配置、投资组合设置以及资产到期日组合指引, 以确保集团保持足够资金偿还合同债务。
- 设立应急资金计划, 制定应急资金的最低金额比例并明确在何种情况下该应急资金计划会被启动。

本集团金融资产及金融负债的到期日分析列示如下。其到期日根据未贴现合同剩余期限确定, 通知即付的负债归类为即期。

	2007 年					合计
	即期/ 已逾期	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	无期限	
<u>金融资产:</u>						
货币资金	13,333	10,289	-	-	-	23,622
交易性金融资产	-	27	14	41	2,394	2,476
买入返售金融资产	-	5,502	-	-	-	5,502
应收保费	692	1,385	185	5	-	2,267
应收分保账款	1,303	119	22	-	-	1,444
保户质押贷款	-	448	-	-	-	448
定期存款	357	22,792	38,631	952	-	62,732
可供出售金融资产	-	9,843	26,650	44,076	62,636	143,205
持有至到期投资	-	3,126	19,150	61,816	-	84,092
归入贷款及应收款的投资	-	782	13,304	3,192	-	17,278
存出资本保证金	-	658	413	-	-	1,071
其他	182	454	-	-	-	636
小计	<u>15,867</u>	<u>55,425</u>	<u>98,369</u>	<u>110,082</u>	<u>65,030</u>	<u>344,773</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

流动性风险(续)

	2007 年					合计
	即期/ 已逾期	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	无期限	
<u>金融负债:</u>						
卖出回购金融资产款	-	11,798	-	-	-	11,798
应付手续费及佣金	139	633	31	1	-	804
应付分保账款	-	1,489	117	2	-	1,608
应付职工薪酬	342	620	103	-	-	1,065
应付赔付款	1,137	-	-	-	-	1,137
保户储金及投资款	6,903	200	-	-	-	7,103
应付保单红利	2,779	-	-	-	-	2,779
应付次级债	-	-	2,375	-	-	2,375
其他	97	937	-	-	-	1,034
小计	<u>11,397</u>	<u>15,677</u>	<u>2,626</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>29,703</u>
净额	<u>4,470</u>	<u>39,748</u>	<u>95,743</u>	<u>110,079</u>	<u>65,030</u>	<u>315,070</u>
	2006 年					
	即期/ 已逾期	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	无期限	合计
<u>金融资产:</u>						
货币资金	10,045	97	-	-	-	10,142
交易性金融资产	-	53	18	44	4,655	4,770
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	1,748	-	-	-	1,748
应收保费	596	1,322	69	5	-	1,992
应收分保账款	914	271	-	-	-	1,185
保户质押贷款	-	219	-	-	-	219
定期存款	456	26,148	35,890	1,436	-	63,930
可供出售金融资产	-	2,042	23,205	34,965	21,663	81,875
持有至到期投资	-	3,010	11,397	36,393	-	50,800
归入贷款及应收款的投资	-	462	8,603	207	-	9,272
存出资本保证金	-	745	220	-	-	965
其他	323	644	26	-	-	993
小计	<u>12,334</u>	<u>36,761</u>	<u>79,428</u>	<u>73,050</u>	<u>26,318</u>	<u>227,891</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

流动性风险(续)

	2006 年					合计
	即期/ 已逾期	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	无期限	
<u>金融负债:</u>						
卖出回购金融资产款	-	3,124	-	-	-	3,124
应付手续费及佣金	81	542	9	-	-	632
应付分保账款	95	1,567	30	2	-	1,694
应付职工薪酬	-	719	35	6	-	760
应付赔付款	615	-	-	-	-	615
保户储金及投资款	11,335	18	-	-	-	11,353
应付保单红利	1,984	-	-	-	-	1,984
应付次级债	-	-	-	2,375	-	2,375
其他	41	1,060	-	-	-	1,101
小计	<u>14,151</u>	<u>7,030</u>	<u>74</u>	<u>2,383</u>	<u>-</u>	<u>23,638</u>
净额	<u>(1,817)</u>	<u>29,731</u>	<u>79,354</u>	<u>70,667</u>	<u>26,318</u>	<u>204,253</u>

3. 操作风险

操作风险是指由于操作流程不完善、人为过错和信息系统故障等原因而引起的风险。无法控制操作风险可能导致公司声誉受损, 牵涉法律或监管问题或导致财务损失。

本集团在经营业务时会面临多种操作风险, 这些风险是由于未取得或未充分取得适当授权或支持文件, 未能保证操作与信息安程序正常执行, 或由于员工的舞弊或差错而产生。

本集团不能保证消除所有操作风险, 但着手通过实施严格的控制程序, 监测并回应潜在风险以管理相关风险。控制包括设置有效的职责分工、权限控制、授权和对账程序, 推行职工培训和考核程序, 以及运用合规检查和内部审计等监督手段。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2007 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

4. 资产与负债失配风险

资产负债失配风险是指因资产与负债的期限、现金流和投资收益等不匹配所引发的风险。在现行的法规与市场环境下没有期限足够长的资产可供本集团投资, 以与寿险的中长期保险责任期限匹配。本集团在监管框架及市场环境允许的情况下, 将加大长期固定收益证券的配置比例, 适当选择并持有久期较长的资产, 以使资产负债在期限和收益上达到较好的匹配。

十五、金融资产和金融负债的公允价值

公允价值估计是在某一具体时点根据相关市场讯息及与金融工具有关的资讯而作出的。在存在活跃市场的情况下, 如经授权的证券交易所, 市价乃金融工具公允价值的最佳体现。在缺乏活跃市场的情况下, 公允价值乃使用估值技术估算(详见附注三(36))。

本集团的金融资产主要包括: 货币资金、交易性金融资产、衍生金融资产、买入返售金融资产、保户质押贷款、定期存款、可供出售金融资产、持有至到期投资、归入贷款及应收款的投资及存出资本保证金等。

本集团的金融负债主要包括: 卖出回购金融资产款、保户储金及投资款、以及应付次级债等。

下表列示了在本集团资产负债表中未按公允价值列示的持有至到期投资, 归入贷款及应收款的投资和应付次级债的账面价值及其公允价值估计。

	2007 年	
	账面价值	公允价值
持有至到期投资	58,120	54,625
归入贷款及应收款的投资	13,923	13,763
应付次级债	2,113	1,830
	2006 年	
	账面价值	公允价值
持有至到期投资	36,879	37,319
归入贷款及应收款的投资	7,726	7,735
应付次级债	2,038	1,698

其他金融资产和金融负债的账面金额接近于其公允价值。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十六、资产负债表日后事项

本集团于2007年12月31日的保险责任准备金是本集团根据截至该日止的历史经验数据而作出的本集团于2007年12月31日保险责任准备金的估计数。于2008年1月至2月期间, 中国多个省份遭遇了雨雪灾害天气。由于该事件属于资产负债表日后的非调整事项, 因此, 本集团在估计2007年12月31日的保险责任准备金时, 并未考虑该事件所造成的影响。截至本财务报表批准日, 本集团对上述事项已发生赔付责任(扣除摊回分保部分后)约为人民币4亿元。

根据本公司于2008年1月22日召开的五届三次董事会会议及本公司于2008年3月21日召开的2008年第一次临时股东大会会议决议, 本公司及其他股东拟按目前持股比例以每股人民币5元和人民币2元的价格分别向太保寿险和太保产险增资120,000万股和140,000万股。此次增资完成后, 太保寿险的股本总额将增至人民币350,000万元, 太保产险的股本总额将增至人民币408,000万元。

根据本公司于2008年1月22日召开的五届三次董事会会议, 本公司拟以每股港币1元向太保香港增资15,000万股, 此次增资后, 太保香港的股本总额将增加至港币25,000万股。

根据本公司于2008年1月22日召开的五届三次董事会会议, 本公司拟在香港设立全资子公司中国太保资产管理公司(香港)有限公司, 注册资本为港币3,500万元。

根据本公司于2008年1月22日召开的五届三次董事会会议及本公司于2008年3月21日召开的2008年第一次临时股东大会会议决议, 本公司为防范信息技术系统(IT)运行风险, 拟在成都高新区建设IT数据容灾中心及客户后援中心, 该项目预计总投资约人民币10亿元。

根据本公司于2008年1月22日召开的五届三次董事会会议及本公司于2008年3月21日召开的2008年第一次临时股东大会会议决议, 本公司拟购置北京市金融街丰盛大厦作为本公司在北京的办公楼, 该项目预计投资总额约人民币24亿元, 其中预计购楼款约人民币22亿元。

十七、重大事项

金融学院

本公司于2003年9月与复旦大学签署了为期十年的《复旦大学与中国太平洋保险(集团)股份有限公司合作举办复旦大学太平洋金融学院协议书》(“学院合作协议”), 确定以民办机制合作培养保险金融人才。国家教育部于2004年4

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十七、重大事项(续)

金融学院(续)

月 23 日同意复旦大学和本公司合作试办独立学院。金融学院于 2004 年 4 月 30 日获得了上海市教育委员会颁发的教社会保 36 字 00133169 号《社会力量办学许可证》，并于 2004 年 7 月 20 日取得上海市民政局颁发的沪民政字第 0205 号《民办非企业单位登记证书》。本公司对金融学院的投资与 2003 年中国保监会批准建立内部培训中心的批复内容不符，且超出了本公司被核准的经营范围。

根据学院合作协议，金融学院的教学组织和管理由复旦大学负责，办学所需的各项条件和设施由本公司负责。复旦大学以其教育品牌入股取得金融学院 17.5% 股权。本公司联合大连实德集团有限公司等其他 4 家公司(以下合称“学院其他出资人”)于 2004 年共出资人民币 2 亿元(本公司出资 1 亿元)，共取得金融学院 82.5% 的股权(本公司取得金融学院 41.25% 的股权)。由于本公司对金融学院未取得控制权，仅对其有重大影响，因此金融学院作为本公司的联营企业核算。

于 2005 年和 2006 年，本公司分别将持有的金融学院 10.3125% 和 9.28125% 的股权以人民币 2,500 万元、2,250 万元的价格转让给部分学院其他出资人。截至 2006 年 12 月 31 日，本公司拥有金融学院 21.65625% 的股权。

于 2004 年，本公司支付了人民币 2.13 亿元土地出让金在上海市南汇区取得 1,234 亩教育用地的土地使用权，作为本公司土地使用权入账(附注七(14))。本公司将该土地无偿提供给金融学院使用，其上建造的房屋建筑物由金融学院使用，记为金融学院固定资产。

于 2004 年 8 月，本公司与金融学院签订教育培训合作协议(“教育培训协议”)，协定本公司将从 2004 年 10 月至 2008 年的五年时间内在金融学院举办各类培训，总计培训费用预计为人民币 4.11 亿元。

于 2006 年 11 月，本公司董事会决定妥善处理对金融学院的投资和相关事宜。于 2006 年 12 月 31 日，本公司预计妥善处理对金融学院的投资和相关事宜将发生损失约为人民币 3.25 亿元，因此，本公司对金融学院的长期股权投资账面余额全额计提减值准备人民币 0.20 亿元，同时计提预计负债人民币 3.05 亿元。

根据本公司 2006 年 11 月 24 日第四届董事会 2006 年第四次临时会议、2007 年 2 月 7 日第四届董事会 2007 年第一次临时会议的相关决议，本公司于 2007 年：

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十七、重大事项(续)

金融学院(续)

- 与金融学院签署协议, 双方同意提前解除教育培训协议, 并约定该终止培训协议生效前本集团应向金融学院支付的培训费已按照各年度金融学院向本集团实际提供的培训服务计算并收取, 除此之外, 双方在上述教育培训合作协议的执行上并无其他任何诉求主张;
- 与学院其他出资人签署协议, 学院其他出资人同意放弃其在金融学院享有的出资人权益, 本公司为此支付对价人民币0.81亿元, 由于学院其他出资人委派的董事退出金融学院董事会后, 本公司在金融学院的董事会席位并未相应发生变更, 于2007年7月26日本公司最终处置金融学院权益前, 本公司在金融学院的表决权比例为33.33%, 金融学院仍作为本公司的联营企业核算;
- 代金融学院清偿或解决了全部银行贷款和工程欠款, 并于2007年6月与金融学院签订资产抵债协议, 双方同意金融学院以其账面净值人民币9.78亿元的地上建筑物、相关设施及其他资产抵偿其对本公司的人民币9.23亿元债务, 差额部分人民币0.54亿元由本公司以现金方式支付给金融学院, 并向金融学院无偿提供相应的教学、生活场所和教学、生活设施以供金融学院现有在校本科学生继续教育, 直至2010年8月31日金融学院目前在校本科学生全部毕业。本公司根据上海东洲资产评估有限公司出具的价值咨询意见确定该等抵债资产的入账价值为人民币8.40亿元。

由于本公司于2006年12月31日计提的预计负债中已考虑了因履行上述与学院其他出资人及金融学院签署协议可能发生的损失, 因上述交易减少预计负债人民币2.18亿元。

于2007年6月, 本公司与复旦大学签署协议, 双方同意提前解除学院合作协议, 本公司将对金融学院的全部出资人权益以人民币1元为对价转让给复旦大学。该协议已于2007年7月获上海市教育委员会批准后正式生效本集团根据协议将对金融学院股权以人民币1元为对价转让给复旦大学, 本集团此后不再持有金融学院任何股权。

十八、比较数据

若干比较数据已经过重述, 以符合本年度之列报要求。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十九、财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会于2008年4月10日批准。

根据本公司章程, 本财务报表将提交股东大会审议。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司

利润表

2007 年度

人民币元

	净资产收益率		每股收益(人民币元)	
	全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于母公司普通股股东的净利润	10.97%	27.42%	1.12	不适用
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	11.04%	27.58%	1.12	不适用

本公司无稀释性潜在普通股，因此无需另行计算稀释每股收益。

其中，扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润如下

	2007 年	2006 年
归属于母公司普通股股东的净利润	6,893	1,008
加(减): 非经常性损益项目		
非流动性资产处置损失	22	21
与公司主营业务无关的预计负债产生的损失	2	305
除上述各项之外的其他营业外收支净额	28	(54)
非经常性损益的所得税影响数	(11)	23
扣除非经常性损益后的净利润	6,934	1,303
减: 归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-	(6)
扣除非经常性损益后归属于本母公司普通股股东的净利润	6,934	1,297

本集团对非经常性损益项目的确认依照中国证监会会计字[2007]9号《公开发行证券的公司信息披露规范问答》第1号的规定执行。

**中国太平洋保险（集团）股份有限公司
董事、监事、高级管理人员对2007年年度报告的确认意见**

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公司2007年年度报告及摘要所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司全体董事签字：

高国富

霍联宏

杨祥海

周慈铭

陈绍昌

沈伟明

于业明

黄孔威

杨向东

冯军元

许善达

张祖同

李若山

袁天凡

肖 微

本公司全体监事签字：

马国强

张建伟

林丽春

熊兴旺

袁颂文

本公司全体高级管理人员签字：

霍联宏

徐敬惠

施解荣

汤大生

顾 越

孙培坚

陈 巍

吴达川

杨文斌

迟小磊

金文洪

潘燊昌

夏 林

吴宗敏